

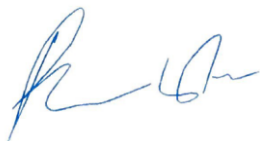
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЭЙР АСТАНА»**

**Консолидированная  
финансовая отчетность**  
за год, закончившийся  
31 декабря 2019 года

## Заявление руководства

В связи со вспышкой эпидемии COVID-19 16 марта 2020 года Правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение и закрыло границы для международных поездок, а 19 марта 2020 года ввело карантин в двух основных городах: Нур-Султан и Алматы. Группа приостановила все внутренние рейсы с 22 марта 2020 года и обслуживает лишь ограниченное количество международных рейсов до окончания карантина. Вы можете ознакомиться с актуальной информацией касательно карантина на странице <https://airastana.com/kaz/en-us/Information/Important-Notices/Coronavirus-update>. Руководство находится в процессе оценки потенциального влияния этого события на деятельность Группы в 2020 году и пришло к выводу, что, несмотря на приостановление полетов в течение периода карантина, который может быть продлён, это не приведет к существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжить свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности. Однако фактические последствия этого события и его влияние на экономику Казахстана, включая любое последующее влияние на финансовые результаты Группы в 2020 году, зависят от будущего развития ситуации. Руководство принимает меры, необходимые для продолжения деятельности Группы, в том числе, но не ограничиваясь, изменениями в планах расходования денежных средств на год, согласованием льготного периода на оплату основных фиксированных затрат и привлечением дополнительного финансирования по мере необходимости.

Обращаем ваше внимание на тот факт, что консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была подготовлена в соответствии с МСФО, используя имеющуюся информацию, и выпущена 28 февраля 2020 года. Читателям финансовой отчетности Группы рекомендуется принять во внимание последние события, вызванные вспышкой пандемии COVID.



---

**Питер Фостер**  
Президент

г. Алматы,  
Республика Казахстан



---

**Ибрагим Жанлыел**  
Финансовый директор

г. Алматы,  
Республика Казахстан



---

**Азамат Оспанов**  
Вице-президент по  
финансовому учету,  
Главный бухгалтер

г. Алматы,  
Республика Казахстан

## Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	1
Аудиторский отчет независимых аудиторов	2-4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-61

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение АО «Эйр Астана» и его дочернего предприятия (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была одобрена и утверждена Руководством Группы 28 февраля 2020 года.

**От имени Руководства Группы:**



**Питер Фостер**  
Президент

28 февраля 2020 года

г. Алматы,  
Республика Казахстан



**Ибрагим Жанлыел**  
Финансовый директор

28 февраля 2020 года

г. Алматы,  
Республика Казахстан



**Азамат Оспанов**  
Вице-президент по  
финансовому учету,  
Главный бухгалтер

28 февраля 2020 года

г. Алматы,  
Республика Казахстан



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі  
шектеулі серіктестік  
050051 Алматы, Достық д-лы 180,  
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достык 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Эйр Астана»

### ***Мнение***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Эйр Астана» (далее – «Компания») и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.


В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.


Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

  
\_\_\_\_\_  
Дементьев С.А.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000086 от 27 августа 2012 года



**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью  
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан  
6 декабря 2006 года

  
\_\_\_\_\_  
Дементьев С. А.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава



28 февраля 2020 года

тыс. тенге	Примечания	2019 г.	2018 г.*
<b>Выручка и прочие доходы</b>			
Пассажирские перевозки	5	315,750,378	279,336,783
Груз и почта	5	8,093,249	7,136,531
Прочие доходы	5	18,353,628	3,379,882
Прибыль от операции продажи с обратной арендой	5	1,791,270	-
<b>Всего выручки и прочих доходов</b>		<b>343,988,525</b>	<b>289,853,196</b>
<b>Операционные расходы</b>			
Топливо		(79,458,517)	(79,736,938)
Аэропортовое обслуживание и навигация	6	(41,873,616)	(38,694,042)
Расходы по персоналу	6	(39,476,452)	(31,374,125)
Инженерно-техническое обслуживание	6	(36,134,279)	(29,740,889)
Обслуживание пассажиров	6	(35,031,959)	(27,581,626)
Износ и амортизация	11	(31,138,626)	(8,836,296)
Расходы по реализации	6	(16,213,290)	(14,044,175)
Расходы на экипажи	6	(13,521,409)	(12,136,894)
Расходы по аренде воздушных судов без передачи права собственности	6	(5,266,640)	(24,616,775)
Страхование		(3,484,556)	(1,448,127)
Консультационные и профессиональные услуги		(1,490,046)	(1,256,813)
Информационные технологии		(1,537,890)	(1,093,420)
Расходы по аренде имущества		(951,134)	(1,928,997)
Налоги		(657,565)	(868,324)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности		(282,470)	(194,072)
Прочее		(7,348,035)	(3,717,697)
<b>Всего операционные расходы</b>		<b>(313,866,484)</b>	<b>(277,269,210)</b>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>30,122,041</b>	<b>12,583,986</b>
Финансовые доходы	7	850,088	1,011,379
Финансовые расходы	7	(10,095,414)	(3,635,656)
Убыток от курсовой разницы, нетто		(4,879,680)	(5,820,428)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>15,997,035</b>	<b>4,139,281</b>
Расходы по подоходному налогу	8	(4,502,288)	(2,294,390)
<b>Прибыль за год</b>		<b>11,494,747</b>	<b>1,844,891</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>	18	<b>676,162</b>	<b>108,523</b>

\*Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась.

\*В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 года. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.


**От имени Руководства Группы:**

  
**Питер Фостер**  
 Президент

28 февраля 2020 года  
 г. Алматы,  
 Республика Казахстан

  
**Ибрагим Жанлыел**  
 Финансовый директор

28 февраля 2020 года  
 г. Алматы,  
 Республика Казахстан

  
**Азамат Оспанов**  
 Вице-президент по финансовому  
 учету, Главный бухгалтер

28 февраля 2020 года  
 г. Алматы,  
 Республика Казахстан

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



тыс. тенге	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>Прибыль за год</b>		<b>11,494,747</b>	<b>1,844,891</b>
Курсовая разница, не подлежащая реклассификации в состав прибыли или убытка в следующих периодах		(109,630)	4,389,839
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом налога, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>			
Реализованный убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	23	4,270,055	3,746,653
Отложенный налог по реализованному убытку по инструментам хеджирования	23	(854,011)	(749,400)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>3,416,044</b>	<b>2,997,253</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>14,801,161</b>	<b>9,231,983</b>

\*Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась.

\*В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 г. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.

Показатели консолидированного отчета о прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Приме- чания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	9	236,131,870	97,973,689
Нематериальные активы	10	648,490	831,409
Предоплата за долгосрочные активы	14	4,617,479	5,617,772
Гарантийные депозиты	12	6,401,496	7,365,114
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,239,592	1,559,468
		<b>249,038,927</b>	<b>113,347,452</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	13	19,129,883	17,275,553
Авансы выданные	14	11,868,707	9,668,777
Предоплата по подоходному налогу		342,418	513,291
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	12,662,199	10,232,399
Предоплата по прочим налогам	16	12,757,846	8,707,893
Гарантийные депозиты	12	6,362,089	12,232,544
Денежные средства и их эквиваленты	17	67,504,945	51,031,749
Прочие финансовые активы		89,526	45,336
		<b>130,717,613</b>	<b>109,707,542</b>
<b>Итого активы</b>		<b>379,756,540</b>	<b>223,054,994</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал		2,501,550	2,501,550
Дополнительно оплаченный капитал		48,996	48,996
Резерв курсовых разниц		4,837,994	4,497,625
Резерв по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(17,894,309)	(20,860,354)
Нераспределенная прибыль		49,981,789	47,872,280
<b>Итого собственного капитала</b>	18	<b>39,476,020</b>	<b>34,060,097</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	22	2,460,054	2,977,934
Обязательства по аренде	23	189,491,471	92,604,879
Отложенные налоговые обязательства	8	4,882,996	6,322,011
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	20	20,602,089	14,838,957
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	466,377	-
		<b>217,902,987</b>	<b>116,743,781</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	22	3,977,023	539,801
Обязательства по аренде	23	42,550,129	15,557,795
Доходы будущих периодов	19	25,984,748	20,259,250
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	20	14,313,840	18,677,115
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	35,551,793	17,217,155
		<b>122,377,533</b>	<b>72,251,116</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>340,280,520</b>	<b>188,994,897</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>379,756,540</b>	<b>223,054,994</b>

\*Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась

\*В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 г. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.

Показатели отчета о консолидированном финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(23,749,821)</b>	<b>-</b>	<b>50,033,094</b>	<b>28,833,819</b>
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15) *	-	-	-	-	(160,200)	(160,200)
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2018 г.*</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(23,749,821)</b>	<b>-</b>	<b>49,872,894</b>	<b>28,673,619</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	1,844,891	1,844,891
Реализованный убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств, за вычетом налога	-	-	2,997,253	-	-	2,997,253
Курсовые разниц при пересчете из других валют	-	-	(107,786)	4,497,625	-	4,389,839
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,889,467</b>	<b>4,497,625</b>	<b>1,844,891</b>	<b>9,231,983</b>
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(3,845,505)	(3,845,505)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(20,860,354)</b>	<b>4,497,625</b>	<b>47,872,280</b>	<b>34,060,097</b>
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(20,860,354)</b>	<b>4,497,625</b>	<b>47,872,280</b>	<b>34,060,097</b>
Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	(9,385,238)	(9,385,238)
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(20,860,354)</b>	<b>4,497,625</b>	<b>38,487,042</b>	<b>24,674,859</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	11,494,747	11,494,747
Реализованный убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств, за вычетом налога	-	-	3,416,044	-	-	3,416,044
Курсовые разниц при пересчете из других валют	-	-	(449,999)	340,369	-	(109,630)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,966,045</b>	<b>340,369</b>	<b>11,494,747</b>	<b>14,801,161</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2,501,550</b>	<b>48,996</b>	<b>(17,894,309)</b>	<b>4,837,994</b>	<b>49,981,789</b>	<b>39,476,020</b>

\*Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась

\*В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 г. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Примечания	2019 г.	2018 г.*
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прибыль до налогообложения		15,997,035	4,139,281
Корректировки на:			
Износ и амортизацию основных средств и нематериальных активов	11	31,138,626	8,836,296
Доход от страхового случая		(9,341,397)	
Доход от выбытия основных средств	5	(2,258,608)	(269,563)
Начисление резерва под обесценение предоплат и торговой и прочей дебиторской задолженности		469,252	112,375
Списание ликвидных товарно-материальных запасов	13	163,434	392,280
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		202,092	(389,867)
Начисление резерва на техническое обслуживание воздушных судов	6	10,895,744	7,840,429
Начисление резерва программы лояльности клиентов		468,103	797,659
Убыток от курсовой разницы, нетто		4,879,680	5,820,428
Финансовые доходы, за исключением обесценения		(1,021,943)	(888,662)
Финансовые расходы, за исключением обесценения	7	10,095,414	3,594,291
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>67,687,432</b>	<b>29,984,947</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,822,656)	(751,813)
Изменение в предоплатах		(6,290,496)	(502,587)
Изменение товарно-материальных запасов		(1,940,160)	(2,553,267)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих текущих обязательств		6,186,388	(2,065,847)
Изменение доходов будущих периодов		5,344,721	619,789
Изменение по прочим финансовым активам		(627,327)	(155,464)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>62,537,902</b>	<b>24,575,758</b>
Уплаченный подоходный налог		(4,638,930)	(1,770,775)
Полученное вознаграждение		1,014,670	857,294
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>58,913,642</b>	<b>23,662,277</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(13,597,194)	(8,624,644)
Поступления от страхового случая	5	6,773,910	-
Поступления от продажи с обратной арендой	5	3,327,629	-
Поступления от продажи основных средств		1,253,889	1,118,929
Приобретение нематериальных активов		(164,200)	(56,188)
Размещение банковских и гарантийных депозитов		(4,645,054)	(18,302,722)
Погашение банковских и гарантийных депозитов		11,378,775	19,316,859
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>4,327,755</b>	<b>(6,547,766)</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выплаты по аренде	23	(39,779,590)	(13,444,724)
Уплаченное вознаграждение	23	(9,532,006)	(3,628,417)
Полученные займы	23	3,444,750	-
Выплата дивидендов		-	(3,668,749)
Выплаты по займам	23	(516,330)	(512,239)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(46,383,176)</b>	<b>(21,254,129)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>16,858,221</b>	<b>(4,139,618)</b>
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		(163,052)	(1,153,055)
Обесценение		(1,148)	345
Курсовые разницы при пересчете из других валют		(220,825)	7,078,927
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	17	51,031,749	49,245,150
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	17	<b>67,504,945</b>	<b>51,031,749</b>

\*Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась

\* В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 г. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11- 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1. Характер деятельности

АО «Эйр Астана» (далее «Компания») является акционерным обществом, в соответствии с определением Гражданского Кодекса Республики Казахстан. Группа была образована как закрытое акционерное общество 14 сентября 2001 г., в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1118 от 29 августа 2001 г. В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 27 мая 2005 г. произведена перерегистрация Компании в акционерное общество.

Компания обладает дочерним предприятием АО «Авиационная компания «Эйр Казахстан» (далее – «Дочернее предприятие»), которая была приобретена в ноябре 2019 года. Вместе они упоминаются, как «Группа».

Компания приобрела контроль над АО «Авиакомпанией «Эйр Казахстан», приобретя сто процентов акций, что составляет 101,665 акций, и голосующие доли в компании за 2 тенге. Чистые активы на момент приобретения составили -7000 тенге. Получение контроля над дочерней компанией позволит Компании создать новую бюджетную авиакомпанию, работающую под брендом FlyArystan. Дочернее предприятие не функционировало в течение 2019 года.

Основным видом деятельности Группы является предоставление регулярных внутренних и международных авиаперевозок для пассажиров. Другие виды деятельности включают в себя грузовые и почтовые перевозки.

Группа совершила свой первый рейс 15 мая 2002 г., осуществив перелет на Боинге-737 из г. Алматы в столицу Казахстана – г. Нур-Султан. На 31 декабря 2019 г. Группа оперировала парком из 35 воздушных судов.

В 2010 г. Группа произвела перерегистрацию своего офиса из г. Нур-Султан, Республика Казахстан в г. Алматы, Республика Казахстан по адресу Закарпатская 4А, так как основным взаимодействующим с Компанией аэропортом является Международный Аэропорт г. Алматы.

Акционерами Компании являются АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук- Казына» от имени Правительства Республики Казахстан и ТОО «BAE Systems Kazakhstan Ltd.», которые владеют 51% и 49% акций Компании, соответственно.

## 2. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов в консолидированной финансовой отчетности

### МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в консолидированном бухгалтерском балансе. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями.

**(а) Определение аренды**

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

**(б) Группа как арендатор**

Группа арендует разные активы, включая самолёты, двигатели и здания.

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе «Основных средств» по той же статье отчетности, по которой она представляет собственные активы, аналогичные по характеру базовым активам. Активы в форме права пользования, которые отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе инвестиционной недвижимости. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

тыс. тенге	Основные средства			Всего
	Здания	Воздушные суда	Машины и оборудование	
Остаток на 1 января 2019 года	3,675,257	61,296,805	227,062	65,199,124
Остаток на 31 декабря 2019 года	2,790,994	127,770,139	6,022,349	136,583,482

**(i) Переход**

Раньше Группа классифицировала договоры аренды имущества как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. По таким договорам арендуются воздушные суда, двигатели и прочее имущество. Срок этих договоров составляет, как правило, от 3-10 лет.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются:

- либо по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения – Группа применила данный подход к договору аренды воздушных судов;
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей – Группа применила этот

подход ко всем другим договорам аренды.

Группа проверила свои активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода и пришла к выводу, что нет признаков того, что активы в форме права пользования были обесценены.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- применила освобождение от аренды, для которой базовый актив имеет низкую стоимость;
- применила единую ставку дисконтирования к портфелю договоров аренды с достаточно схожими характеристиками (например, договоры аренды с аналогичным оставшимся сроком аренды для аналогичного класса базового актива в аналогичной экономической среде);
- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

**(ii) Аренда, классифицированная как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17**

Группа арендует ряд воздушных судов на условиях финансовой аренды, классифицируемых в соответствии с МСФО 17. В отношении этих договоров финансовой аренды балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде была определена на 1 января 2019 года в размере той балансовой стоимости активов и обязательств по соответствующей аренде, в которой они были признаны согласно МСФО (IAS) 17 непосредственно перед указанной датой.

**(в) Влияние на консолидированную финансовую отчетность**

**(i) На дату перехода**

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, отразив эту разницу в составе нераспределенной прибыли. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

тыс. тенге.	1 января 2019 года*
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	119,936,714
Накопленная амортизация	(54,736,590)
Отложенный налоговый актив	2,345,540
Обязательства по аренде	(76,581,433)
Провизии по ремонту воздушных судов	(348,469)
Нераспределенная прибыль	9,385,238

\* В течение первой половины 2019 года Группа применила узкую интерпретацию штрафа, когда Компания учитывала только договорные платежи за расторжение договора при определении срока аренды аннулируемой или возобновляемой аренды. После публикации КИМСФО в ноябре 2019 г. Компания пересмотрела толкование штрафа и признала дополнительные активы и обязательства по аренде в размере 1,721,600 тыс. тенге.

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 5-12%



Ниже приводится сверка арендных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года с начислением арендных обязательств, представленных по состоянию на 1 января 2019 года:

тыс. тенге.	1 января 2019 года
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытая в финансовой отчетности	91,620,942
– Освобождение, касающееся признания аренды объектов с низкой стоимостью	
– Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	(1,751,952)
Эффект от дисконта	(13,287,557)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	76,581,433

**(ii) За период**

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала, активы в форме права пользования в размере 65,199,124 тыс. тенге. и обязательства по аренде в размере 76,581,433 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, Группа признала 20,848,775 тыс. тенге. амортизационных отчислений и 6,085,342 тыс. тенге. процентных расходов по этим договорам аренды.

Подробнее об учетной политике в соответствии с МСФО 16 и МСБУ 17 см. Примечание 3.

**Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»**

Группа начала применение поправок к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям», выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015–2017 гг.», с 1 января 2019 года и применяет их в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на эту дату или после нее. Данные поправки уточняют, что из совокупности заимствований общего назначения, используемого для расчета капитализируемых затрат по займам, исключаются только заимствования, которые привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, при условии, что эти активы все еще находятся в процессе разработки или строительства. Соответственно, все те заимствования, которые первоначально были привлечены в целях создания квалифицируемого актива, Группа относит к заимствованиям общего назначения, когда по существу все мероприятия, необходимые для подготовки такого актива к его намеченному использованию или к продаже, завершены. Заимствования, которые были привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, в настоящее время уже подготовленных к использованию в намеченных целях или к продаже (или любых активов, не являющихся квалифицируемыми), Группа относит к заимствованиям общего назначения.

**Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

### 3. Основные принципы учетной политики

#### Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Это первая консолидированная финансовая отчетность, в которой первый раз было применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения в основных принципах учетной политики описаны в примечании 2.

#### (i) Принципы консолидации

##### Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

#### (ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

#### Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы на дату приобретения.

Группа раскрывает прочий совокупный доход отдельно от консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Основные положения учетной политики, представленные ниже, последовательно применялись ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге, которая до 31 декабря 2017 года была функциональной валютой Компании поскольку она отображала экономическую сущность соответствующих операций, событий и обстоятельств Компании и являлась функциональной валютой основной экономической среды, в которой Группа производила операции.

В 2017 году, руководство произвело повторную оценку индикаторов, определяющих функциональную валюту Компании, уделяя особое внимание тому факту, что операций по международным перевозкам Компании увеличиваются. Руководство заметило, что большинство операций подвержено влиянию доллара США либо иных иностранных валют. Поэтому руководство заключило, что начиная с 31 декабря 2017 года (дата перехода для целей отчетов в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности) функциональной валютой Компании является доллар США.

Доллар США используется в значительной степени в, или имеет значительное влияние на, операции Компании, ее выручку и операционные затраты, включая аренду самолетов. Помимо этого, покупка самолетов с обязательствами по их финансированию отражается в балансе в долларах США. Сказанное выше отражает экономическую природу базовых операций, событий и обстоятельств, относящихся к Компании. Поэтому, перспективно с даты перехода, Группа использует доллар США в качестве своей функциональной валюты. Все валюты, кроме функциональной валюты, будут считаться иностранными.

По требованию акционеров Группа готовит два комплекта консолидированной финансовой отчетности с валютами представления доллар США и казахстанский тенге, так как акционеры считают, что обе валюты являются полезными для пользователей финансовой отчетности Компании. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи.

### **Доходы**

#### *Доходы от перевозок пассажиров*

Проданные билеты признаются доходом, когда оказана услуга по перевозке. Стоимость проданных, но еще не использованных авиабилетов отражена в консолидированном отчете о финансовом положении Компании как доходы будущих периодов. Данная строка отчета о финансовом положении уменьшается по мере перевозок пассажиров, либо когда пассажир возвращает билет. На основании исторических данных прошлых лет, Группа признаёт доходы от перевозки пассажиров в отношении процента проданных билетов, которые не будут использованы или возвращены.

Группа осуществляет продажи через агентов, которые выступают в качестве посредников, осуществляющих продажи билетов. В среднем дебиторская задолженность погашается в течение месяца с момента ее возникновения. Продажи Компании не содержат существенных компонентов из-за краткосрочного характера авиабилетов.

Доходы от перевозки пассажиров включают доходы по договорам «code-share» с другими авиакомпаниями. По этим договорам Группа продает места на рейсы этих авиакомпаний, и эти авиакомпании также продают места на рейсы Компании. Доходы от продажи мест на рейсы других авиакомпаний, отражаются нетто в составе прибылей и убытков Компании, так как Группа исполняет роль агента в договорах подобного типа. Доходы от продаж билетов другими авиакомпаниями на рейсы Компании отражаются в прибылях или убытках в составе доходов от пассажирских перевозок.

Выручка от услуг аэропортов, например, сборы и налоги, представляется отдельно со связанными с ней расходами. Данная презентация объясняется тем, что Группа подвержена изменениям в фактических аэропортовых расходах оцениваемых Компанией на основе объема операции. Таким образом, Компания действует в качестве принципала, а не агента.

#### *Доходы от грузоперевозок*

Доходы Компании от грузоперевозок признаются доходами по мере выполнения обязательств к исполнению по оказанию услуг транспортировки. Продажа грузоперевозок, по которой услуга еще не была оказана, отражается как доходы будущих периодов.

#### *Прочие доходы*

Группа признает доход, связанный с компенсацией за поврежденные активы, в тот момент, когда уже был нанесен ущерб, который привел к утрате или обесценению актива, и при этом Группа имеет вытекающее из договора безусловное право на получение соответствующей компенсации.

### **Программа лояльности клиентов**

Продажа билетов, по которой предусмотрено получение дополнительных баллов по программе «Nomad Club», учитывается как два отдельных обязательства к исполнению, встроенные в один билет. Цена сделки распределяется между услугой по перевозке и баллами в соответствии с их обособленными ценами. Цена сделки по проданным баллам не признается доходом на момент первоначальной продажи, а отражается как доход будущего периода, и признается в качестве выручки, когда данная награда востребована, и обязательства исполнены полностью.

**Комиссии туристических агентств**

Комиссии с продажи авиабилетов туристическими агентствами признаются расходом, когда оказана услуга по транспортировке пассажира.

**Комиссии за резервирование**

Комиссии за резервирование признаются как расходы в момент оплаты, так как период амортизации по активу, который Группа в противном случае признала бы, меньше одного года.

**Сегментная отчетность**

Группа управляется как один операционный сегмент, на основании того, как финансовая информация предоставляется для принятия операционных решений. Отчеты по операционному сегменту составляются в соответствии с внутренней отчетностью предоставляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Решения о распределении ресурсов по всей сети принимаются для оптимизации финансового результата Компании.

Доход отнесен к сегментам на основе пункта назначения рейса.

**Аренда**

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, и поэтому сравнительная информация не была пересчитана и продолжает представляться в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КИМСФО 4. Детали учетной политики согласно МСФО (IAS) 17 и КИМСФО (IFRIC) 4 раскрываются отдельно.

**Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года**

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

**(i) Группа как арендатор**

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**(ii) Сделки по продаже и обратной аренде**

Если Группа передает актив другому предприятию и арендует этот актив у этого предприятия, Группа учитывает договор о передаче и аренду согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Группа применяет требования для определения того, когда обязательство к исполнению выполняется в МСФО (IFRS) 15, чтобы определить, учитывается ли передача актива как продажа этого актива.

Если передача актива Группой удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15, который должен учитываться как продажа актива. Группа оценивает актив в форме права пользования, возникающий в результате обратной аренды, в пропорции от предыдущей балансовой стоимости актива, которая относится к праву пользования, сохраненному в Группе. Соответственно, Группа признает только сумму любых прибылей или убытков, связанных с правами, переданными покупателю-арендодателю. Если справедливая стоимость вознаграждения за продажу актива не равна справедливой стоимости актива или если платежи по аренде не по рыночным ставкам, Группа производит следующие корректировки для оценки выручки от продажи по справедливой стоимости:

- (а) любые условия ниже рыночных должны учитываться как предоплата арендных платежей, и
- (б) любые вышеперечисленные условия учитываются как дополнительное финансирование, предоставляемое покупателем-арендодателем продавцу-арендатору.

#### **Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года**

Аренда классифицируется как финансовая аренда всякий раз, когда условия аренды передают арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

#### **Группа как арендатор**

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибылях или убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Последующие арендные платежи признаются расходами в том периоде, в котором они возникли.

Платежи по операционной аренде признаются расходами по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды, за исключением случаев, когда другая систематическая база дает более корректное отображение получения экономических выгод от арендованного актива. Аренда воздушных судов содержит значительные фиксированные и переменные арендные платежи, которые изменяются в зависимости от налета часов и циклов, и признаются расходами в периоде, в котором они возникают. Последующие арендные платежи признаются расходами в периоде по мере возникновения. Некоторые арендные платежи (при соблюдении определенных условий) покрываются аккредитивами, полученными в качестве обеспечения для лизингодателя для покрытия любых неисполненных обязательств по возврату воздушных судов. В случае получения вознаграждения при заключении операционной аренды, такие вознаграждения признаются обязательствами. Суммарная выгода от таких вознаграждений признается как уменьшение расходов по аренде прямолинейным методом, за исключением случаев, когда другая систематическая база дает более корректное отображение получения экономических выгод от арендованного актива.

#### **Гарантийные депозиты**

Гарантийные депозиты по аренде воздушных судов представляют собой суммы, уплаченные арендодателям воздушных судов, в соответствии с условиями заключенных договоров операционной аренды. Данные депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Гарантийные депозиты по договорам операционной аренды представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как активы. Эти депозиты не имеют вознаграждения и отражены по амортизируемой стоимости со среднерыночным уровнем доходности в 2.25% годовых (2018 г.: 2.25%). При первоначальном признании депозита Группа признает дисконт и отсроченный актив (дополнительный арендный платеж) одновременно. Дисконт амортизируется в течение срока аренды с использованием эффективной ставки процента, а отсроченный актив амортизируется равными суммами в течение срока депозита.

### Операции в иностранных валютах

При подготовке консолидированной финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранные валюты), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. В конце каждого отчетного периода денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, действовавшим на эту дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

В следующей таблице представлена информация об обменных курсах доллара США на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года:

	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	1000 тенге	2.61	2.90	2.61
Евро (евро)	1.12	1.18	1.11	1.14
Английский фунт стерлингов (фунт)	1.28	1.33	1.31	1.27

Ниже представлены курсы обмена тенге на 31 декабря и за годы, закончившиеся на эту дату:

	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Доллар США (долл. США)	382.75	344.71	382.59
Евро (евро)	428.51	406.66	426.85	439.37
Английский фунт стерлингов (фунт)	488.46	459.49	499.99	488.13

### Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы состоят из доходов по вознаграждению от банковских депозитов и прибыли от финансовых инструментов через прибыль и убыток.

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются, исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

Финансовые расходы состоят из расходов по вознаграждению, банковских комиссий, убытков от финансовых инструментов через прибыль и убыток. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Инвестиционный доход, полученный от временных вложений по определенным займам до момента их признания в составе квалифицируемых активов, вычитаются от заемных средств подлежащих капитализации.

### Вознаграждения работников

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников признаются расходами в составе прибылей или убытков в периоде, когда оказывается соответствующая услуга.

Резерв создается на размер ожидаемого выплачиваемого вознаграждения по краткосрочным бонусам и бонусам от прибыли Группы в том случае, если Группа имеет текущее юридическое обязательство по выплате такого вознаграждения вследствие работы сотрудника и размер данного вознаграждения может быть оценен с достаточной степенью достоверности.

### **Подходный налог**

Расход по подоходному налогу состоит из текущего и отложенного налогов. Текущий подоходный налог основывается на налогооблагаемой прибыли отчетного года. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в прибылях или убытках, так как последняя включает в себя доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычетам в других годах, чистая прибыль также включает статьи, которые не попадают под налогообложение, либо не вычитаемы. Обязательство Группы по текущему подоходному налогу представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства измеряются по налоговым ставкам, применимым в отчетном периоде, в котором обязательство будет погашено, или актив будет реализован, основываясь на налоговых ставках (налоговом законе), которые действовали на отчетную дату. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, возникающие в результате того как Группа ожидает, на отчетную дату, погасить или реализовать свои налоговые активы или обязательства, соответственно.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, когда есть юридически обоснованное право учесть текущие налоговые активы в счет погашения имеющихся текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, начисленному одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается учесть свои налоговые обязательства и активы на нетто основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

### **Основные средства**

Основные средства, используемые для предоставления услуг и административных нужд, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Проценты, относящиеся к предоплатам в счет приобретения воздушных судов и прочих значительных активов в стадии строительства капитализируются и прибавляются к стоимости данного актива.



Расходы по техническому обслуживанию учитываются как расходы в течение периода, в котором они были понесены, за исключением программ, которые продлевают срок полезного использования актива или повышают его стоимость, которые потом капитализируются (например, техническое обслуживание воздушного судна и двигателя).

#### *Воздушные суда*

Покупная стоимость воздушных судов деноминирована в долларах США.

Воздушные суда амортизируются методом прямолинейного списания с учетом среднего срока полезного использования 25 лет, без ликвидационной стоимости. В течение операционного цикла Группа анализирует, должна ли быть пересмотрена стоимость, подлежащая амортизации, или срок полезной службы, и если существует необходимость, определяет, должна ли быть оценена ликвидационная стоимость.

#### *Оборотные запасные части*

Оборотные запасные части включены в основные средства.

Затраты, связанные с заменой компонента объекта имущества, машин и оборудования, учитываются по балансовой стоимости данного компонента, если есть вероятность того, что будущая экономическая выгода от использования данного объекта будет получена Компанией и его стоимость может быть определена достоверно. Все текущие расходы на техническое обслуживание и ремонт включаются в состав прибылей или убытков по мере понесения.

#### *Прочие основные средства*

Стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению актива. Стоимость активов, созданных собственными силами Компании, включает стоимость материалов, трудовые затраты и любые другие затраты, напрямую относящиеся к приведению основного средства в рабочее состояние для предназначенного использования, и стоимость сноса и перемещения основных средств и восстановление места их расположения. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью для выполнения функций соответствующего оборудования, капитализируется как часть этого оборудования.

#### *Износ*

Износ объектов основных средств начисляется методом равномерного списания на протяжении полезного срока службы этих объектов и отражается в составе прибылей или убытков.

Ниже представлены сроки полезной службы основных средств за текущий и сопоставимый периоды: Ремонтные работы по фюзеляжам и двигателям всех воздушных судов учитываются как отдельные компоненты актива с капитализированной стоимостью и амортизируются в течение периода между датой покупки и следующим капитальным ремонтом.

Воздушное судно (исключая отдельные компоненты актива)	25 лет;
Здания и сооружения	14-50 лет;
Оборотные запасные части	3-10 лет;
Офисное оборудование и мебель	4-7 лет;
Транспортные средства	7-9 лет;
Прочие	5-10 лет.

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков, объектов незавершенного строительства и отдельных компонентов актива воздушного судна) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Отдельные компоненты актива воздушного судна амортизируются в течение среднего ожидаемого срока полезного использования между капитальным ремонтом, который основывается на полетных часах или циклах.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе метода равномерного списания в течение срока полезной службы нематериальных активов. Сроки полезной службы активов пересматриваются в конце отчетного периода с перспективным признанием эффекта любых изменений в оценках. Сроки полезной службы программного обеспечения для текущего и сопоставимого периода составляют от 7 до 10 лет.

### **Обесценение материальных и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Группа пересматривает текущую стоимость своих активов для определения возникновения признаков обесценения активов. В случае возникновения таких признаков определяется стоимость возмещения данного актива с целью расчета убытка от обесценения, если таковой выявлен. В случаях, когда невозможно определить стоимость возмещения отдельного актива, Группа определяет стоимость возмещения генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит актив. Таким же образом, там где возможно обоснованно и разумно произвести соотнесение, Группа определяет принадлежность корпоративных активов к тем или иным генерирующим единицам, в обратном же случае, такие активы относятся к наименьшей группе генерирующих единиц, которая достоверно и надежно может быть определена с наименьшей стоимостью.

Возмещаемой стоимостью является наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу, и стоимости использования. При оценке стоимости использования, будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для актива, по которым оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оценивается меньше чем текущая стоимость актива, тогда текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до величины возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив уже переоценен, в таком случае убыток от обесценения учитывается путем уменьшения резерва переоценки.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной величины возмещаемой стоимости, но не может превышать величины текущей стоимости, которая могла бы быть, если бы не было обесценения актива (или генерирующей единицы) в предыдущих периодах. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

### **Условные обязательства и условные активы**

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, включающий экономические выгоды, очевиден и обозрим.

Условные активы также не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Когда приток экономических выгод вероятен, они раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

## Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость списания товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО, за исключением топлива и противообледенительной жидкости, для которых себестоимость списания определяется по методу средневзвешенной стоимости. Топливо и противообледенительная жидкость списываются по мере его фактического использования. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

Накладные расходы, понесенные при приобретении материалов, такие как таможенные пошлины, транспортировка, брокерские услуги и другие, отражаются на отдельных счетах материалов и списываются по мере использования соответствующих материалов.

## Резервы

Резервы признаются в консолидированной отчете о финансовом положении, когда Группа, в результате прошлого события, имеет обязательство (юридическое или контрактное), и, вероятнее всего, что Группа будет обязана погасить данное обязательство, причем величина такого обязательства может быть достоверно оценена.

Сумма, признаваемая резервом, есть наилучшая оценка по погашению имеющегося обязательства на отчетную дату, принимая во внимание все риски и неопределенности, складывающиеся из данного обязательства. В случае, когда резервы оценены с использованием необходимых для погашения обязательства денежных потоков, их балансовой стоимостью является текущая стоимость таких денежных потоков.

В случае, когда часть или все экономические выгоды, необходимые для погашения обязательств, будут возмещены третьей стороной, Группа признает дебиторскую задолженность как актив, когда существует достаточно высокая степень вероятности, что будет получено возмещение, и можно достаточно точно определить величину возмещения.

### *Резерв на техническое обслуживание воздушных судов, полученных в рамках операционной аренды*

Группа обязана выполнять регулярное техническое обслуживание воздушных судов в соответствии с требованиями договоров операционной аренды, заключенных Компанией, и законодательными требованиями по авиационной безопасности. Договоры операционной аренды также требуют возврата воздушных судов лизингодателю в удовлетворительном состоянии по окончании срока аренды, что может потребовать выполнения определенных процедур перед возвратом. Программа регулярного технического обслуживания воздушных судов Группы предназначена для уменьшения возникновения расходов в момент возврата воздушного судна. Основные виды технического обслуживания воздушных судов относятся к корпусу воздушного судна (также именуемые как программы С-чек, D-чек и предвозвратная подготовка) и двигателю. С-чек представляет собой детальное техническое обслуживание проводимое с утвержденной периодичностью. В зависимости от типа воздушного судна С-чек проводится либо каждые 6,000- 7,500 летных часов, либо каждые 3,000 - 5,000 летных циклов и 18-24 месяцев в зависимости от того, что наступит раньше.

D-чек (4C, 6YR, 12YR) представляет собой детальный вид технического обслуживания, связанный с разбором воздушного судна, проверкой конструкции и антикоррозийной программой. В зависимости от типа воздушного судна D-чек проводится каждые 72 месяца. Ремонт двигателя проводится после прохождения установленного количества полетных часов или циклов. Некоторые договоры операционного лизинга включают переменную составляющую арендного платежа, которая подлежит возмещению арендодателем Группы после проведения ремонта двигателя.

Расходы по переменной части аренды признаются как расходы в составе прибыли или убытка в момент, когда они понесены. В случае других договоров операционного лизинга переменные составляющие арендного платежа (при соблюдении определенных условий) покрываются аккредитивами, полученными в качестве обеспечения для покрытия любых неисполненных обязательств по возврату воздушных судов, и соответствующие суммы переменной части аренды включены в состав резервов. Резервы по ремонту С-чек отражаются на основе оценок руководства Группы в составе будущих расходов по ремонту и начисляются регулярно. Резервы по ремонту двигателя отражаются на основе оценок руководства Группы о превышении фактических расходов по ремонту над суммой, возмещаемой арендодателем, и начисляются регулярно. Обязательства по обслуживанию воздушных судов Группы представлены в долларах США.

Капитальный ремонт и реставрационные работы (не зависит от использования самолета).

Расходы, связанные с восстановительными работами, которые необходимо выполнить непосредственно перед возвратом воздушного судна арендодателям, например покраска корпуса или капитальный ремонт воздушного судна, признаются в качестве резервных средств с момента заключения договора. Аналог этих положений учитывается в качестве дополнения к первоначальной балансовой стоимости активов, принадлежащих воздушному праву на использование. Это дополнение к активу в форме права пользования амортизируется в течение срока аренды.

### **Финансовые инструменты**

#### **Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признаётся в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

#### **Классификация и последующая оценка**

##### **Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована, как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

#### **Финансовые активы – оценка бизнес модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто- величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения (см. параграф (ii) ниже). Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто- величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Группа классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- дебиторская задолженность;
- гарантийные депозиты;
- денежные средства и их эквиваленты;
- депозиты в банке.

Все категории оцениваются по амортизированной стоимости.

#### **Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

#### **Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

##### **Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по

первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

#### **Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки НБРК LIBOR, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;



— изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

### **Прекращение признания**

#### **Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

#### **Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

#### **Взаимозачет**

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательства одновременно.

#### **Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

**Обесценение финансовых активов**

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- гарантийные депозиты, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие гарантийные депозиты и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, если он просрочен более чем на 30 дней или если внешний кредитный рейтинг, присвоенный финансовому активу международным рейтинговым агентством, падает на шесть ступеней в соответствии с агентствами кредитного рейтинга Moody's, Standard&Poor's или Fitch.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам Moody's или ВВВ- или выше по оценкам Standard&Poor's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

### Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

### Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является

«кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

### Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

### Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм.

### Непроизводные финансовые активы

Финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оценивались на каждую отчетную дату для определения, существует ли объективное свидетельство обесценения.

Объективное свидетельство того, что финансовые активы обесценены, включало:

- дефолт или просрочка со стороны должника;
- реструктуризация Группой суммы, причитающейся к уплате, на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;

- признаки того, что должник или эмитент начнет процедуру банкротства;
- негативные изменения статуса платежа со стороны заемщика или эмитента;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- наблюдаемые данные, указывающие на то, что имело место поддающееся оценке уменьшение величины ожидаемых потоков денежных средств от группы финансовых активов.

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения. При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды восстановления, увеличение количества просрочек более 45 дней а также обозримые изменения в экономических условиях, которые коррелируют с убытками портфеля.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

#### **4. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства принятия суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и сообщаемых сумм активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения учетных оценок признаются в том периоде, в котором такие изменения были произведены, если они относятся к данному периоду, или в периоде пересмотра и будущих периодов в случае воздействия таких изменений на текущий и будущие периоды.

Ниже приводятся критические суждения и оценки, которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Группы и которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

##### **Резервы**

Резервы включают в основном резервы на техническое обслуживание воздушных судов (Примечание 21).

##### **Возмещаемость переменных арендных платежей, связанных с будущим техническим обслуживанием**

Согласно договорам операционной аренды воздушных судов Группа выплачивает переменные арендные платежи арендодателям, рассчитанные на основе полетных часов двигателей, частей двигателя с ограниченными сроками службы и основных инспекций фюзеляжа. Эти суммы применяются к стоимости услуг технического обеспечения и возмещаются арендодателями при проведении ремонта (ремонт двигателя, замена частей двигателя с ограниченными сроками службы). Возмещение осуществляется только по ремонтам и заменам, включенным в график программы технического обслуживания

Группы, согласованной с Комитетом Гражданской Авиации Республики Казахстан («КГА»).

В случае возврата воздушного судна после запланированного по графику ремонта, но до того как появится необходимость выполнения предвозвратного условия, суммы не применяемых переменных арендных платежей, уплаченных арендодателям, являются невозмещаемыми и остаются у арендодателей в качестве депозита для передачи следующему арендатору воздушного судна. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2019 г. взносы переменных арендных платежей на сумму 22,035,271 тыс. тенге (2018 г.: 34,344,205 тыс. тенге) подлежат возмещению арендодателями воздушных судов после ремонтов. Руководство регулярно оценивает возмещаемость переменных арендных платежей, уплаченных Группой. Неожидаемые расходы по ремонту отражаются в составе прибылей или убытков в момент их возникновения.

#### **Соответствие налоговому законодательству**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет.

При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Группы.

#### **Определение функциональной валюты**

Как указывается в Примечании 3, функциональной валютой Группы является Доллар США, который, по мнению руководства, отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность, на отчетную дату. На каждую отчетную дату руководство Группы проводит переоценку факторов, которые могут повлиять на определение функциональной валюты, на основании обстоятельств, существующих на отчетную дату. Существенные профессиональные суждения требуются от руководства для проведения анализа основной экономической среды, включая политику ценообразования, структуру доходов от международных и местных маршрутов, структуру затрат, а также продолжающееся развитие стратегии Группы для дальнейшего расширения международных маршрутов. Таким образом, дальнейшие обстоятельства могут отличаться и могут приводить к разным выводам.

#### **Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов**

При отражении основных средств, производятся оценки срока полезной службы активов, а также минимум один раз в год производится оценка на определение существования обесценения.

#### **Оценочные резервы**

Группа начисляет резервы по обесценению дебиторской задолженности. Группа рассчитала вероятность дефолта дебиторской задолженности на основе всего ожидаемого срока использования. Изменения в экономике и условиях относящихся к бизнесу клиентов могут потребовать корректировки коэффициентов вероятности дефолта и потери в случае дефолта, полученных на основе исторической информации, и, таким образом, повлияет на корректировку резервов по сомнительным счетам, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. резервы по сомнительным долгам были в размере 1,023,811 тыс. тенге и 754,150 тыс. тенге, соответственно (Примечания 14 и 15).

Большинству прочих финансовых активов присвоены кредитные рейтинги одного или нескольких международных кредитных агентствами: Moody's, Fitch или Standard&Poor's. Предполагаемый кредитный убыток рассчитывается на весь срок полезного использования для тех активов, кредитный риск которых значительно увеличился по сравнению с кредитным риском на дату первоначального признания.

Для обесцененных активов Группа рассчитывает убыток от обесценения как разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке актива. Убытки признаются в прибылях и убытках и отражаются в счете оценочного резерва. В случае, когда Группа считает, что реальных шансов на восстановление актива нет, соответствующие суммы списываются. Проценты по обесцененному активу продолжают признаваться путем «раскручивания» ставки дисконтирования. Когда последующее событие приводит к уменьшению кредитного риска, произошедшим после признания обесценения в стадии 2, Группа анализирует несколько стабильна текущая финансовая позиция заемщика для перевода данных активов в стадию 1. На 31 декабря 2019г. резерв на обесценение составлял 18,221,997 тыс. тенге, что раскрыто в Примечании 15 (на 31 декабря 2018 г.: 18,135,393 тыс. тенге).

Группа ежегодно производит оценку необходимости списания неликвидных товарно-материальных запасов на основе данных инвентаризации, проводимой на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа признала списание неликвидных товарно-материальных запасов в размере 811,091 тыс. тенге (2018 г.: 650,451 тыс. тенге) (Примечание 13).

#### **Программа лояльности клиентов**

Программа «Nomad Club» представляет собой программу по привлечению клиентов, по которой пассажиры получают баллы за каждый пролет. Как только пассажир аккумулирует достаточное количество баллов, он получает возможность конвертировать баллы в билеты. Группа использует оценочную стоимость билетов, чтобы оценить цену балла. Стоимость не использованных баллов на каждую отчетную дату признается в качестве отсроченного дохода. Стоимость баллов считается его обособленная цена продажи, которая была посчитана на основе средневзвешенной цены продажи билеты по каждому маршруту и классу. Основываясь на исторических данных Группа определяет сумму невостребованных прав для тех баллов, использования которых мало вероятно.

#### **Срок аренды**

Некоторые договоры аренды имущества содержат опционы на продление, которые могут быть использованы Группой до одного года до истечения подлежащего расторжению периода действия договора. Там, где это практически возможно, Группа стремится включить варианты расширения в новые договоры аренды, чтобы обеспечить операционную гибкость. Имеющиеся варианты продления осуществляются только Группой, а не арендодателями. На дату начала аренды Группа оценивает, достаточно ли разумно использовать опционы на продление. Группа проводит повторную оценку того, является ли разумным использование опционов в случае значительного события или значительных изменений в обстоятельствах, находящихся под ее контролем.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, исходя из периода, в течение которого договор подлежит исполнению. Группа считает, что обязательность аренды устанавливается письменным договором (включая более широкое толкование неустойки) в сочетании с применимым законодательством, регулирующим договор аренды, касающимся прав на продление или расторжение (в частности, преимущественных прав арендатора продлевать или не отменять сдавать в аренду). Группа определила, что ее преимущественное право продлевать или не отменять само по себе будет рассматриваться как существенное, когда Группа имеет преимущественное право продлевать или не аннулировать аренду посредством механизма переговоров в соответствии с Гражданским кодексом Казахстана. Таким образом, принимая во внимание обширные условия контракта, а не только выплаты по расторжению контракта, срок аренды может выходить за рамки срока контракта.

## 5. Выручка и прочие доходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Пассажирские перевозки</b>		
Пассажирские перевозки	254,010,507	226,754,375
Топливный сбор	41,513,065	35,357,249
Аэропортовые сборы	18,049,725	15,374,066
Сверхнормативный багаж	2,177,081	1,851,093
	<b>315,750,378</b>	<b>279,336,783</b>
<b>Груз и почта</b>		
Грузовые перевозки	7,184,983	6,473,998
Почтовые отправления	908,266	662,533
	<b>8,093,249</b>	<b>7,136,531</b>
<b>тыс. тенге</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от страховых поступлений	16,239,317	2,112,728
Штрафы по агентским договорам	629,624	164,427
Доход от выбытия основных средств	467,338	269,563
Доход от наземного обслуживания	381,219	316,788
Доходы от рекламы	301,224	272,321
Гарантийный возврат	157,693	11,375
Продажа авиационного топлива	122,863	122,027
Прочие	54,350	110,653
	<b>18,353,628</b>	<b>3,379,882</b>

В декабре 2019 года Группа приобрела два запасных двигателя, которые были немедленно проданы в рамках сделки продажи с обратной арендой с целью получения дополнительного финансирования. Группа оценила актив в форме права пользования, возникающий в результате обратной аренды, в пропорции от предыдущей балансовой стоимости актива, которая относится к праву пользования, сохраненному в Группе Соответственно, Группа признала чистую прибыль в размере 1,791,270 тыс. тенге, которая представляет собой превышение выручки от продаж над обязательствами по аренде и изменения в связанных с двигателями активах. Группа продала два запасных двигателя на общую сумму 11,633,686 тыс. тенге и признала активы в форме права пользования в размере 10,019 тыс. долларов США и обязательства по аренде в размере 3,834,772 тыс. тенге. В соответствии с договором аренды Группа арендовала два запасных двигателя на восемь лет с ежемесячными платежами. Кроме того, Группа обязана оплачивать ежемесячные переменные арендные платежи, которые начисляются в соответствии с общей продолжительностью полета двигателей, которые не были включены в обязательства по аренде. Группа признала 3,327,629 тыс. тенге в качестве выручки от продажи с обратной арендой в инвестиционной деятельности.

В декабре 2019 года Группа признала доходы от страховых поступлений, включенные в прочие доходы в размере 13,434,525 тыс. тенге. Страховое требование на основании несчастного случая произошло в ноябре 2018 года, когда самолет Группы Embraer E190, возвращался после плановой проверки C-Check. Во время полета экипаж несколько раз терял контроль над самолетом и был вынужден приземлиться в аварийной ситуации. Несмотря на успешную посадку, самолет был значительно поврежден. В декабре 2019 года из

13,434,525 тыс. тенге Группа получила 6,773,910 тыс. тенге (777,747 тыс. тенге Группе должна выплатить страховая компания в 2020 году). 5,882,868 тыс. тенге были переданы доверительным управляющим арендодателю при содействии страховщика и перестраховочного брокера для погашения непогашенного обязательства по аренде. 12,248 тенге были использованы для урегулирования соответствующих юридических и операционных издержек и самолет стоимостью 4,093,129 тыс. тенге был списан как прочие расходы.

На 31 декабря 2019 года доходы от пассажирских перевозок, груза и почты, представляющие собой общую выручку по договорам с покупателями Группы, проистекали из следующих пунктов назначения:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Внутренние направления	89,227,828	76,741,409
Азия	83,508,395	73,969,595
СНГ	81,265,863	71,989,926
Европа	69,841,541	63,772,384
<b>Всего доход от пассажирских, грузовых перевозок</b>	<b><u>323,843,627</u></b>	<b><u>286,452,983</u></b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, доходов от операций с одним клиентом, составляющим 10% или более от общего дохода не было (2018 г.: не было).

## 6. Операционные расходы

тыс. тенге	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<b>Аэропортовое обслуживание и навигация</b>		
Аэронавигация	17,421,249	16,210,677
Техническое обслуживание	14,939,881	13,632,591
Взлет-посадка	8,809,757	8,233,743
Метеообеспечение	81,909	78,594
Прочие	620,820	538,437
	<b><u>41,873,616</u></b>	<b><u>38,694,042</u></b>

тыс. тенге	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<b>Расходы по персоналу</b>		
Заработная плата производственного персонала	25,649,991	17,696,377
Заработная плата административного персонала	6,445,127	4,462,616
Социальный налог	3,566,082	2,649,441
Заработная плата персонала по продажам	2,303,007	1,481,219
Прочие	1,512,245	1,291,973
	<b><u>39,476,452</u></b>	<b><u>27,581,626</u></b>

Средняя численность сотрудников в течение 2019 г., составила 5,312 человек (2018 г.: 5,202 человек).

тыс. тенге	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<b>Инженерно-техническое обслуживание</b>		
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	10,775,944	10,946,955
Техническое обслуживание – резервы (Примечание 20)	10,895,744	7,840,429
Техническое обслуживание – компоненты	8,197,740	6,125,841
Запасные части	5,310,656	3,980,366
Техническая инспекция	954,195	847,298
	<b><u>36,134,279</u></b>	<b><u>29,740,889</u></b>

тыс. тенге	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<b>Обслуживание пассажиров</b>		
Услуги аэропортов	17,521,147	15,892,855
Питание	9,067,348	8,986,245
Развлечения для пассажиров во время полета	2,031,254	1,843,509
Безопасность	2,105,125	1,498,799
Прочие	4,307,085	3,152,717
	<b><u>35,031,959</u></b>	<b><u>31,374,125</u></b>

тыс. тенге	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<b>Расходы по реализации</b>		
Расходы по системам бронирования	8,672,732	7,268,555
Комиссионное вознаграждение	4,432,628	3,948,653
Реклама	2,773,407	2,512,591
Комиссии по интерлайн-соглашениям	161,138	172,355
Прочие	173,385	142,021
	<b><u>16,213,290</u></b>	<b><u>14,044,175</u></b>



тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Расходы на экипажи</b>		
Размещение и дополнительные выплаты	5,960,948	5,197,537
Контрактные экипажи	4,986,850	4,673,578
Обучение и тренинги	2,573,611	2,265,779
	<b>13,521,409</b>	<b>12,136,894</b>

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Расходы по операционному лизингу воздушных судов</b>		
Фиксированные арендные платежи	3,599,764	22,915,631
Расходы по лизингу двигателя «на крыле»	668,282	758,017
Расходы по возврату воздушных судов	373,181	512,584
Аренда оборотных запасных частей воздушных судов и двигателей	589,818	430,543
Переменные лизинговые платежи	35,595	-
	<b>5,266,640</b>	<b>24,616,775</b>

## 7. Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы по вознаграждению от банковских депозитов	1,008,929	867,290
Сторнирование/(начисление) резерва по обесценению финансовых активов	(171,855)	122,717
Высвобождение дисконта по дебиторской задолженности кадетов по программе Ab-initio	6,890	9,997
Переоценка дисконта по гарантийным депозитам	1,531	-
Прочее	4,593	11,375
	<b>850,088</b>	<b>1,011,379</b>

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по вознаграждению по финансовой аренде	9,131,650	3,150,305
Чистый реализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	582,928	114,788
Расходы по вознаграждению по банковским займам	356,340	329,198
Расходы по вознаграждению провизии для перекраски самолета	23,348	-
Резерв по обесценению финансовых активов	1,148	41,365
	<b>10,095,414</b>	<b>3,635,656</b>

## 8. Расходы по подоходному налогу

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу Группы составили:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Подоходный налог	4,431,862	1,170,980
Расходы по отложенному подоходному налогу	70,426	1,123,410
	<b>4,502,288</b>	<b>2,294,390</b>

Отложенный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и величин, используемых для целей налогообложения. Налоговый эффект от

основных временных разниц, отражаемый в составе активов и обязательств по отложенному подоходному налогу на 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлен в таблице ниже.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Обязательства по аренде	29,079,671	-
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	6,983,186	6,636,287
Задолженность перед сотрудниками	2,900,164	1,334,327
Прочие	172,425	-
<b>Итого</b>	<b>39,135,446</b>	<b>7,970,614</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Активы в форме права пользования	(27,342,750)	-
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(16,373,750)	(13,689,047)
Прочее	(301,942)	(603,578)
<b>Итого</b>	<b>(44,018,442)</b>	<b>(14,292,625)</b>
<b>Итого чистые отложенные обязательства</b>	<b>(4,882,996)</b>	<b>(6,322,011)</b>

В соответствии с местным налоговым законодательством хеджированные и нехеджированные отрицательные курсовые разницы являются вычитаемыми расходами для целей расчетов подоходного налога. Если данные вычитаемые расходы не могут быть полностью использованы в году возникновения, налоговый кодекс разрешает Компании переносить накопленные убытки на последующие 9 лет.

Движения в отложенных налоговых активах и обязательствах, представленных выше, были признаны в прибылях и убытках, за исключением 854,011 тыс. тенге, относящихся к перенесенным на будущий период убыткам по корпоративному налогу на прибыль, которые были признаны в капитале, относящиеся к реализованной части отложенного налога на хеджирование денежных потоков (2018: 749,400 тыс. тенге) и 2,345,540 тыс. тенге, относящихся к эффекту отложенных налогов от первоначального признания МСФО (IFRS) 16.

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Группа, составляла 20% в 2019 и 2018 гг. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, который был бы получен с применением ставки подоходного налога к прибыли до налогообложения. Ниже приведена сверка 20% (2018 г.: 20%) ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>15,997,035</b>	<b>4,139,281</b>
КПН %	20%	20%
Подоходный налог по установленной ставке	3,199,407	827,856
Эффект от пересчета курсовых разниц	856,595	1,169,739
Налоговый эффект не облагаемого дохода	-	(96,519)
Налоговый эффект не вычитаемых расходов	446,286	393,314
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>4,502,288</b>	<b>2,294,390</b>

## 9. Основные средства

тыс. тенге	Оборотные запчасты	Офисное оборудование и мебель	Здания и сооружения, земля	Транспортные средства	Воздушные суда в рамках финансовой аренды	Оборудование в пути и незавершенное строительство	Всего
<b>Стоимость</b>							
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>16,144,172</b>	<b>2,109,545</b>	<b>1,140,567</b>	<b>1,172,105</b>	<b>96,151,167</b>	<b>6,854,464</b>	<b>123,572,020</b>
Поступления	2,857,646	282,662	467,771	128,577	3,096,530	231,990	7,065,176
Выбытия	(905,553)	(55,154)	(58,601)	(44,468)	(2,179,601)	-	(3,243,377)
Перевод в запасы	(28,611)	-	-	-	-	-	(28,611)
Переводы	174,768	1,724	6,571,896	(243,710)	137,195	(6,641,873)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	2,760,255	355,617	977,760	164,684	15,127,873	335,345	19,721,534
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>21,002,677</b>	<b>2,694,394</b>	<b>9,099,393</b>	<b>1,177,188</b>	<b>112,333,164</b>	<b>779,926</b>	<b>147,086,742</b>
Изменение начального сальдо в связи с применением МСФО 16	1,184,489	-	3,675,257	-	115,075,968	-	119,935,714
<b>На 1 января, пересчитано</b>	<b>22,187,166</b>	<b>2,694,394</b>	<b>12,774,650</b>	<b>1,177,188</b>	<b>227,409,132</b>	<b>779,926</b>	<b>267,022,456</b>
Поступления	10,572,703	651,441	339,882	93,774	94,712,253	3,128,981	109,499,034
Выбытия	(2,465,676)	(26,410)	-	(29,089)	(10,672,601)	-	(13,193,776)
Перевод в запасы	(50,906)	-	-	-	-	-	(50,906)
Поступления из запасов	367,440	-	-	-	-	-	367,440
Другие переводы	127,456	-	-	(53,202)	(74,254)	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	(96,550)	(11,552)	(53,675)	(4,938)	(988,063)	(4,576)	(1,159,354)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>30,641,633</b>	<b>3,307,873</b>	<b>13,060,857</b>	<b>1,183,733</b>	<b>310,386,467</b>	<b>3,904,331</b>	<b>362,484,894</b>
<b>Начисленный износ</b>							
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>6,707,509</b>	<b>1,470,564</b>	<b>485,735</b>	<b>439,732</b>	<b>27,479,670</b>	-	<b>36,583,210</b>
Начисление за год	2,134,789	238,884	190,625	88,590	5,860,070	-	8,512,958
Выбытия	(162,014)	(52,051)	(58,601)	(38,952)	(2,082,393)	-	(2,394,011)
Резерв по пересчету иностранной валюты	1,272,801	250,924	91,090	74,251	4,721,830	-	6,410,896
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>9,953,085</b>	<b>1,908,321</b>	<b>708,849</b>	<b>563,621</b>	<b>35,979,177</b>	-	<b>49,113,053</b>
Изменение начального сальдо в связи с применением МСФО 16	957,426	-	-	-	53,779,164	-	54,736,590
<b>На 1 января, пересчитано</b>	<b>10,910,511</b>	<b>1,908,321</b>	<b>708,849</b>	<b>563,621</b>	<b>89,758,341</b>	-	<b>103,849,643</b>
Начисление за год	3,185,628	286,297	1,172,363	89,564	26,061,064	-	30,794,916
Выбытия	(1,352,639)	(22,965)	-	(26,793)	(6,444,361)	-	(7,846,758)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(46,486)	(8,107)	(3,460)	(2,388)	(384,336)	-	(444,777)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>12,697,014</b>	<b>2,163,546</b>	<b>1,877,752</b>	<b>624,004</b>	<b>108,990,708</b>	-	<b>126,353,024</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>11,049,592</b>	<b>786,073</b>	<b>8,390,544</b>	<b>613,567</b>	<b>76,353,987</b>	<b>779,926</b>	<b>97,973,689</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>17,944,619</b>	<b>1,144,327</b>	<b>11,183,105</b>	<b>559,729</b>	<b>201,395,759</b>	<b>3,904,331</b>	<b>236,131,870</b>

В части определения географической информации Группы, активы, которые состоят в основном из воздушных судов и наземного оборудования, в основном зарегистрированы/находятся в Республике Казахстан. Следовательно, нет основания для распределения активов по географическим сегментам.

В состав оборотных запчастей включена стоимость модификации воздушного судна.

Амортизация оборотных запчастей и здания и сооружения включают в себя амортизации активов в форме права пользования на сумму 852,384 тыс. тенге и 931,614 тыс. тенге соответственно.

Обязательства Группы по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы, которые имеют балансовую стоимость 210,209,102 тыс. тенге (2018 год: 76,353,987 тыс. тенге) (Примечание 23).

Обязательства Группы по банковскому займу были обеспечены основными средствами, которые имеют балансовую стоимость 7,620,045 тыс. тенге (Примечание 22).

В декабре 2019 года Группа списала самолет Embraer с балансовой стоимостью 4,093,129 тыс. тенге (Примечание 5).

Сумма полностью самортизированных средств в 2019 году составляет 1,318,787 тыс. тенге (2018 год: 2,148,062 тыс. тенге).

## 10. Нематериальные активы

тыс. тенге

### *Стоимость*

<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>2,437,910</b>
Поступления	56,188
Резерв по пересчету иностранной валюты	387,018
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>2,881,116</b>
Поступления	164,583
Выбытия	(2,297)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(12,141)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>3,031,261</b>
<i>Накопленная амортизация</i>	
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>1,461,352</b>
Начисление амортизации за год	323,338
Резерв по пересчету иностранной валюты	265,017
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>2,049,707</b>
Начисление амортизации за год	343,710
Выбытия	1,914
Резерв по пересчету иностранной валюты	8,732
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>2,382,771</b>
<i>Балансовая стоимость</i>	
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>831,409</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>648,490</b>

## 11. Износ и амортизация

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Износ основных средств (Примечание 9)	30,794,916	8,512,958
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	343,710	323,338
<b>Итого</b>	<b>31,138,626</b>	<b>8,836,296</b>

## 12. Гарантийные депозиты

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочные гарантийные депозиты</i>		
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	6,065,964	6,633,981
Прочие гарантийные депозиты	467,526	848,698
Резерв под обесценение	(131,994)	(117,565)
	<b>6,401,496</b>	<b>7,365,114</b>
<i>Текущие гарантийные депозиты</i>		
Гарантийные депозиты по обеспечению аккредитивов по обязательствам технического обслуживания	3,639,961	10,974,289
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	2,196,449	712,307
Прочие гарантийные депозиты	547,104	560,932
Резерв под обесценение	(21,425)	(14,984)
	<b>6,362,089</b>	<b>12,232,544</b>
	<b>12,763,585</b>	<b>19,597,658</b>

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам включают депозиты по договорам аренды воздушных судов, открытые для обеспечения исполнения обязательств Группы по лизинговым платежам. Гарантийные вклады, в основном, деноминированы в долларах США.

Группа оценила кредитный риск данных депозитов как низкий, так как все лизингодатели имеют рейтинг AA - BBB по версии рейтингов Standar&Poog's. Для тех арендодателей, которые не имеют кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств, Группа рассчитывает ожидаемый кредитный убыток, исходя из предположения, что арендодатели имеют рейтинг CCC по рейтингу Standar&Poog's.

Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам и обязательствам по техническому обслуживанию подлежат погашению следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
До одного года	5,836,410	11,686,596
После одного года, но не более пяти лет	687,514	811,430
Более пяти лет	5,388,780	5,833,693
	<b>11,912,704</b>	<b>18,331,719</b>
Корректировка до справедливой стоимости	(10,330)	(11,142)
	<b>11,902,374</b>	<b>18,320,577</b>

### 13. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Запасные части	11,383,965	10,815,230
Топливо	2,810,889	2,905,705
Посуда	1,911,802	1,301,670
Товары в пути	1,174,551	768,784
Рекламные материалы	650,786	570,153
Униформа	449,543	475,255
Противообледенительная жидкость	769,388	195,558
Бланки строгой отчетности	165,279	76,456
Прочие	624,771	817,193
	<b>19,940,974</b>	<b>17,926,004</b>
За вычетом кумулятивного списания устаревших и неликвидных товарно-материальных запасов	(811,091)	(650,451)
	<b>19,129,883</b>	<b>17,275,553</b>

Движение кумулятивного списания на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов в начале года</b>	<b>650,451</b>	<b>(184,278)</b>
Списано в течение года	(879,942)	(401,932)
Сторнировано ранее списанного в течение года	716,508	9,652
Резерв по пересчету валюты отчетности	2,794	(73,893)
<b>Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов в конце года</b>	<b>(811,091)</b>	<b>(650,451)</b>

### 14. Авансы выданные

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	2,171,198	3,166,576
Авансы, выданные под долгосрочные активы	2,446,281	2,463,490
	<b>4,617,479</b>	<b>5,630,066</b>
Резерв под обесценение авансов	-	(12,294)
	<b>4,617,479</b>	<b>5,617,772</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	7,102,783	5,026,873
Предоплата по аренде с передачей права собственности	2,005,919	2,059,696
Предоплата по аренде без передачи права собственности	1,344,804	1,457,655
Авансы, выданные под поставку товаров	1,577,037	1,269,396
	<b>12,030,543</b>	<b>9,813,620</b>
Минус: Резерв по обесценению авансам	(161,836)	(144,843)
	<b>11,868,707</b>	<b>9,668,777</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года авансы, выданные под долгосрочные активы, включают авансы Boeing на покупку трех воздушных судов (Примечание 26).

Движение резерва по обесценению авансов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>На начало года</b>	<b>(157,137)</b>	<b>(136,445)</b>
Сторнировано в течение года	(17,607)	-
Списаны против ранее созданного резерва	12,248	689
Резерв по пересчету валюты отчетности	660	(21,381)
<b>На конец года</b>	<b>(161,836)</b>	<b>(157,137)</b>

## 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Задолженность работников и кадетов по программе Ab-initio	922,424	854,461
Прочие финансовые активы	18,539,165	18,840,400
	<b>19,461,589</b>	<b>19,694,861</b>
Резерв под обесценение	(18,221,997)	(18,135,393)
	<b>1,239,592</b>	<b>1,559,468</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Торговая дебиторская задолженность	10,450,063	9,386
Задолженность арендодателей – возмещение переменной части арендных платежей	2,670,096	1,117,25
Задолженность работников и кадетов по программе Ab-initio	404,015	325,80
	<b>13,524,174</b>	<b>10,829,44</b>
Резерв под обесценение	(861,975)	(597,047)
	<b>12,662,199</b>	<b>10,232,39</b>

В 2016 году из-за значительного ухудшения кредитного качества АО «КазИнвестБанк» и АО «DeltaBank», а затем отзыва банковских лицензии на прием новых депозитов и открытие новых счетов, руководство переклассифицировала депозиты в данных банках в сумме 4,744,144 тыс. тенге и 14,926,399 тыс. тенге, соответственно, из банковских депозитов в долгосрочную торговую и прочую дебиторскую задолженность. Основываясь на оценке, руководство начислило 90% резерв на обесценение на средства в АО «КазИнвестБанк» и АО «DeltaBank» по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В июне 2017 года временная администрация АО «КазИнвестБанк» передала часть активов и обязательств в АО ДБ «Альфа-Банк», которое выступает в качестве залогодержателя вклада Группы, собирая средства у заемщиков по переданным корпоративным займам и распределяя полученное возмещение среди вкладчиков-залогодателей. Группа предоставила согласие на перевод части своих требований по вкладам к АО «Казинвестбанк» в АО ДБ «Альфа-Банк».

24 января 2018 года вступило в законную силу решение суда о принудительной ликвидации АО «КазИнвестБанк». Возмещение оставшейся претензии к АО «КазИнвестБанк» будет зависеть от действий ликвидационной комиссии.

В июле-ноябре 2017 года Группа взыскала 1,454,375 тыс. тенге наличными через исполнительное производство в отношении АО «DeltaBank». 2 ноября 2017 года Национальный банк принял решение об отзыве лицензии АО «Дельта Банк». 13 февраля 2018 года суд принял решение о принудительной ликвидации АО «Дельта Банк».

В декабре 2019 года Руководство Компании признал дополнительный резерв под обесценение для АО «КазИнвестБанк», Альфа-Банка и АО «Дельта Банк». По состоянию на 31 декабря 2019 года резерв для этих банков составляет 100%.

Задолженность арендодателей представлена суммой переменной части арендных платежей, подлежащие возмещению арендодателями Группы по результатам ремонта, произведенного до отчетной даты.

Задолженность кадетов по программе обучения Ab-initio в отношении 50% от первоначальной стоимости программы обучения классифицируется как беспроцентный займ. Оставшаяся часть классифицируется как предоплата и амортизируется в течение периода семи лет, в течение которого Группа имеет право требовать возврата расходов от обучаемого кадета в случае расторжения трудового договора. Выпускники пилотной программы Ab-initio могут либо погасить оставшуюся стоимость обучения наличными, либо перенести ее на будущее, чтобы эта сумма стала подлежащей оплате только в том случае, если они покинут Группу. Средства в счетах тех курсантов, которые выбрали этот вариант, были реклассифицированы в расходы будущих периодов и амортизируются с использованием метода прямой линии в течение оставшегося срока амортизации.

По состоянию на 31 декабря чистая торговая и прочая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	4,398,255	5,857,897
Доллары США	6,138,657	2,555,698
Евро	894,495	880,202
Российские рубли	330,558	385,737
Прочие	2,139,826	2,112,333
	<b>13,901,791</b>	<b>11,791,867</b>

Движения резерва по обесценению за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>На начало года</b>	<b>(18,732,440)</b>	<b>(16,659,445)</b>
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9	-	(23,250)
<b>Резерв под обесценение на начало года</b>	<b>(18,732,440)</b>	<b>(16,682,695)</b>
Сторнировано в течение года	595,176	202,345
Начислено в течение года	(1,011,225)	(378,147)
Амортизация дисконта	-	89,969
Списания за счет ранее созданного резерва	1,914	42,399
Курсовая разница	(16,076)	540,505
Резерв по пересчету валюты отчетности	78,679	(2,546,816)
<b>На конец года</b>	<b>(19,083,972)</b>	<b>(18,732,440)</b>

## 16. Предоплата по прочим налогам

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	12,392,090	8,452,400
Предоплат по прочим налогам	365,756	255,877
	<b>12,757,846</b>	<b>8,707,893</b>

Возмещаемый налог на добавленную стоимость признается в составе оборотных активов, так как Группа планирует возместить эти суммы в течение следующего года.



## 17. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Текущие счета в иностранных банках	36,898,510	32,550,961
Срочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	25,413,541	14,625,341
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	5,130,149	3,795,512
Денежные средства в кассе	43,233	41,109
Начисленное вознаграждение	21,425	19,594
	<b>67,506,858</b>	<b>51,032,517</b>
Резерв под обесценение	(1,913)	(768)
	<b>67,504,945</b>	<b>51,031,749</b>

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	64,376,889	49,127,270
Индийские рупии	782,779	506,760
Евро	650,020	348,085
Китайские юани	379,529	162,901
Тенге	304,159	119,102
Российские рубли	250,979	272,014
Английские фунты стерлингов	192,060	107,576
Узбекские сумы	153,419	31,889
Прочие	415,111	356,152
	<b>67,504,945</b>	<b>51,031,749</b>

## 18. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., акционерный капитал состоял из 17,000 утвержденных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с номинальной стоимостью 147,150 тенге за одну акцию.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы исходя из правила «одна акция – один голос».

В соответствии с законодательством Республики Казахстан распределения резервов Группы ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. Распределение не может быть сделано, когда капитал является отрицательным или если распределение приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Группы.

На 31 декабря 2019 года сумма нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за текущий год, составила 49,981,789 тыс. тенге (2018 г.: 47,872,280 тыс. тенге).

Дивиденды на акцию по состоянию на 31 декабря 2019 года 0 тенге (2018 г.: 230,520 тыс. тенге).

Расчет доходности на акцию основан на чистой прибыли и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении в течение года, 17,000 акций (2018 г.: 17,000 акций). Группа не имеет инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Прибыль:</b>		
Прибыль за год	11,494,747	1,844,891
Количество простых акций	17,000	17,000
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>	<b>676,162</b>	<b>108,523</b>

## 19. Доходы будущих периодов

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доходы будущих периодов от перевозок	22,625,225	17,355,467
Резерв по программе лояльности клиентов	3,359,523	2,903,783
	<b>25,984,748</b>	<b>20,259,250</b>

Нераспределенная выручка от транспортировки представляет собой стоимость проданных, но неиспользованных пассажирских билетов, срок действия которых еще не истек, за исключением признанных доходов пассажиров в отношении процента проданных билетов, которые, как ожидается, не будут использованы или возмещены (Примечание 3).

Доходы будущих периодов по программе лояльности клиентов также включают в себя начисления по программе «Nomad Club».

В связи с краткосрочным характером обязательств Группы по выполнению обязательств, начальный баланс незаработанных доходов от перевозок был признан как доход в 2019 году.

## 20. Резерв на техническое обслуживание воздушных судов

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Резерв по двигателям	26,056,675	26,489,053
Резерв на D-чек	3,497,255	3,601,491
Резерв на C-чек	2,469,236	1,028,503
Резерв по возврату воздушных судов	1,410,992	925,538
Вспомогательная силовая установка	598,753	883,660
Шасси	883,018	587,827
	<b>34,915,929</b>	<b>33,516,072</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение начисленного резерва на техническое обслуживание воздушных судов выглядит следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>На 1 января</b>	<b>33,516,072</b>	<b>24,515,855</b>
Признано на основных средствах	771,025	-
Начислено за год (Примечание б)	13,259,608	9,690,832
Списано за год (Примечание б)	(2,363,864)	(1,850,403)
Использовано за год	(10,124,503)	(3,198,564)
Резерв под пересчет валюты отчетности	(142,409)	4,358,352
<b>На 31 декабря</b>	<b>34,915,929</b>	<b>33,516,072</b>

В соответствии с условиями операционной аренды, Группа обязана проводить и оплачивать стандартные процедуры по ремонту и по содержанию воздушного судна по мере эксплуатации и вернуть воздушное судно арендодателю в удовлетворительном состоянии в конце срока аренды. Стоимость ремонта используемого для расчета резерва выражена в долларах США.

Запланировано использование этих резервов следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение одного года	14,313,840	18,677,115
В течение второго года	13,399,832	9,413,668
В течение третьего года	1,673,449	2,776,229
После третьего года	5,528,808	2,649,060
<b>Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов</b>	<b>34,915,929</b>	<b>33,516,072</b>
Минус: текущая часть	14,313,840	18,677,115
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>20,602,089</b>	<b>14,838,957</b>

Существенные суждения имеют место при определении резервов на ремонт и техническое обслуживание воздушных судов. Руководство привлекло независимых специалистов для определения возможных временных интервалов и стоимости работ по техническому обслуживанию. Оценки независимых специалистов подготовлены на основании текущего технического состояния воздушных судов, исторически отработанных летных часов и циклов, ожидаемого уровня будущей утилизации воздушных судов с учетом сроков аренды, а также с учетом условий по состоянию воздушных судов, в котором должны быть возвращены арендодателю. Оценки, сделаны на основании следующих основных предположений:

- ожидаемый коэффициент утилизации летных часов и циклов основан на исторических данных и фактического использования;
- использованные рыночные цены на подобные услуги и запасные части;
- предполагается, что воздушное судно будет использоваться в стандартных условиях и по стандартным нормам; и
- не было создано резервов на незапланированное техническое обслуживание.

## 21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	23,759,987	12,671,684
Задолженность по вознаграждениям сотрудникам	5,310,349	-
Авансы полученные	2,096,593	911,322
Депозиты полученные	1,774,452	1,490,312
Задолженность перед работниками	1,508,170	978,557
Прочие налоги к уплате	366,904	359,611
Резерв по неиспользованным отпускам	345,096	143,691
Пенсионные взносы	337,062	313,123
Задолженность по аренде	-	296,220
Прочее	53,180	52,635
	<b>35,551,793</b>	<b>17,217,155</b>

В 2019 году Группа начислила премию за результаты в размере 5,310,349 тыс. тенге, включая социальный налог, за счет достижения определенных финансовых и операционных ключевых показателей эффективности.

Кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	15,745,109	7,200,292
Тенге	11,708,784	4,671,488
Евро	2,553,023	2,460,033
Российские рубли	412,432	336,943
Английские фунты стерлингов	421,232	335,791
Прочие	4,711,213	2,212,608
	<b>35,551,793</b>	<b>17,217,155</b>

## 22. Займы

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Банковский заем	2,460,054	2,977,934
	<b>2,460,054</b>	<b>2,977,934</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Текущая часть банковского займа	3,961,337	517,902
Задолженность по вознаграждению	15,686	21,899
	<b>3,977,023</b>	<b>539,801</b>

3 декабря 2015 года Группа подписала договор займа на 10 лет на сумму в 14,000 тыс. долларов США (или в эквиваленте тенге) с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) на финансирование строительства технического центра (Ангар) в Нур-Султане, который также является обеспечением по данному займу. Процентная ставка является переменной и определяется основываясь на марже в 3.75% годовых плюс все дополнительные расходы ЕБРР в тенге. Дополнительные расходы будут определяться на ежеквартальной основе в соответствии с изменениями базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан и/или рынка. В апреле 2016 года Группа получила средства от ЕБРР в сумме 4,661,033 тыс. тенге (эквивалентной 14,000 тыс. долларов США на дату получения). Этот тенговый займ подлежит определенным финансовым условиям, которые были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2019 года.

31 декабря 2019 года Группа заключила кредитное соглашение на сумму 9,000 тыс. долларов США (3,443,310 тыс. тенге) с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (Народный Банк) сроком на 1 месяц для погашения непогашенной суммы арендного обязательства по самолету Airbus A321. Процентная ставка составляла 4% годовых. Полная сумма кредита была возвращена Народному банку 5 января 2020 года.

## 23. Обязательства по аренде

С 2012 по 2014 гг. Группа приобрела десять воздушных судов на условиях финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну двенадцать лет. У Группы имеется возможность выкупа каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды.

Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении шести новых воздушных судов Airbus, которые были поставлены в течение 2012 и 2013 гг., находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств, три Boeing – 767, которые были поставлены в 2013 и 2014 г., находятся под гарантией US Export Import Bank, а два Embraer, доставленные в 2012 г. и 2013 г., находятся под гарантией Бразильского Банка Развития. Обязательства Группы по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы. Данные активы имеют балансовую стоимость 210,209,102 тыс. тенге (2018: 76,353,987 тыс. тенге) (Примечание 9).

Обязательства по аренде Группы включают определенные ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определенных операций, включая, но, не ограничиваясь лимитированием общей суммы задолженности Группы. Определенные договоры финансовой аренды включают ковенанты в отношении изменения долей владения Группой. Данные требования были соблюдены в течение 2019 и 2018 гг.

тыс. тенге	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение одного года	51,877,67	18,373,59	42,550,129	15,557,795
После одного года, но не более пяти лет	168,833,52	71,499,23	147,778,066	63,803,326
Более пяти лет	43,697,51	29,753,21	41,713,405	28,801,553
	<b>264,408,71</b>	<b>119,626,04</b>	<b>232,041,600</b>	<b>108,162,674</b>
Минус: будущие финансовые расходы	(32,367,115)	(11,463,375)	-	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>232,041,60</b>	<b>108,162,67</b>	<b>232,041,600</b>	<b>108,162,674</b>

Включена в финансовую отчетность как:

- текущая часть обязательства по финансовой аренде	42,550,129	15,557,795
- долгосрочная часть обязательства по финансовой аренде	189,491,471	92,604,879
	<b>232,041,600</b>	<b>108,162,674</b>

Обязательства Группы по финансовой аренде выражены в долларах США.

1 июля 2015 года Группа определила часть своих обязательств по финансовой аренде, выраженных в долларах США, в качестве хеджирования высоковероятных будущих доходов, выраженных в долларах США. Группа применила модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39.

В связи с переходом на функциональную валюту доллар США, данное хеджирование перестало быть экономически эффективным с 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года убыток от переоценки обязательств по лизингу с передачей права собственности в сумме 33,485,042 тыс. тенге (2018 г.: 26,075,443 тыс. тенге) до вычета отложенного налога в размере 6,696,855 тыс. тенге (2018 г.: 5,215,089 тыс. тенге), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию в капитале. В результате изменения функциональной валюты отношения хеджирования прекращаются таким образом, что с 1 января 2018 года дальнейшие прибыли или убытки от изменения обменных курсов не будут перенесены из консолидированного отчета о прибыли или убытке в резерв по хеджированию, и резерв по хеджированию, признанный в капитале по состоянию на 31 декабря 2017 года, будет оставаться в составе капитала до получения прогнозных денежных потоков.

В 2019 году сумма, перенесенная из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке в период с даты начала учета операции хеджирования по отчетную дату, составила 4,268,174 тыс. тенге (до вычета отложенного налога в размере 854,011 тыс. тенге) (2018 г.: 3,749,653 тыс. тенге, до вычета отложенного налога в размере 749,400 тыс. тенге).

#### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

ТЫС. ТЕНГЕ	Обязательства по аренде с передачей права собственности		Обязательства по аренде без передачи права собственности	
	Займы	Итого	Итого	Итого
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>	3,517,735	108,162,674	-	111,680,409
Изменение начального сальдо в связи с применением МСФО 16	-	-	76,581,433	76,581,433
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>	<b>3,517,735</b>	<b>108,162,674</b>	<b>76,581,433</b>	<b>188,261,842</b>
Выплаты по заемным средствам	(516,330)	-	-	(516,330)
Платежи по обязательствам аренды	-	(15,219,671)	(24,559,919)	(39,779,590)
Проценты выплаченные	(362,082)	(3,084,582)	(6,085,342)	(9,532,006)
Полученные займы	3,444,750	-	-	3,444,750
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2,566,338</b>	<b>(18,304,253)</b>	<b>(30,645,261)</b>	<b>(46,383,176)</b>
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	12,631	-	12,248	24,879
Эффект пересчета	(15,967)	(444,421)	(349,858)	(810,246)
<b>Прочие изменения</b>				
Дополнительная корректировка - аренда	-	-	93,780,257	93,780,257
Процентный расход	356,340	3,045,924	6,085,725	9,487,990
Зачет обязательств	-	(5,882,868)	-	(5,882,868)
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>356,340</b>	<b>(2,836,943)</b>	<b>99,865,982</b>	<b>97,385,379</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>	<b>6,437,077</b>	<b>86,577,055</b>	<b>145,464,544</b>	<b>238,478,677</b>

	Займы (Примечание 22)	Обязательства по аренде	Итого
Баланс на 1 января 2018 года	4,037,638	106,585,726	110,623,364
Выплаты по заемным средствам	(512,239)	-	(512,239)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(13,444,724)	(13,444,724)
Проценты выплаченные	(411,584)	(3,216,834)	(3,628,417)

Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(923,823)	(16,661,558)	(17,585,381)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(2,493)	15,088,201	15,085,708
<b>Прочие изменения</b>			
Капитализированные затраты по займам	77,215	-	77,215
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	329,198	3,150,305	3,479,503
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>406,413</b>	<b>3,150,305</b>	<b>3,556,718</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2018 года</b>	<b>3,517,735</b>	<b>108,162,674</b>	<b>111,680,409</b>

## 24. Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Группа в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения, обменных курсов и товарных цен. Группа не хеджирует свою подверженность таким рискам, кроме риска цен на товары, как описано ниже.

### Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2018 годом общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (включающий займы и обязательства по финансовой аренде, как раскрыто в Примечаниях 22 и 23) и капитал Группы (включающий выпущенный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по инструментам хеджирования и нераспределенную прибыль, как раскрыто в Примечании 18). Группа не подлежит какому-либо внешнему регулированию в отношении собственного капитала.

### Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, которые ежегодно пересматриваются и утверждаются комитетом по управлению рисками.

Максимальный размер кредитного риска финансовых инструментов, таких как денежные средства, гарантийные депозиты и дебиторская задолженность рассчитывается на основе их остаточной стоимости.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным отраслям экономики и географическим регионам. Группа осуществляет постоянную оценку финансового состояния дебиторов и при необходимости страхует погашение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. не было значительной концентрации кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности.

Группа работает только с банками с хорошей репутацией и разработала денежно-инвестиционную политику, которая определяет лимиты размещения не выше кредитного риска на банковские счета и депозиты.

В результате возросшего кредитного риска по некоторым банкам руководство пересмотрело свою политику управления денежными средствами и рассмотрело кредитные рейтинги основных банков в Казахстане и разместила основные суммы в банках с рейтингом «BB» или выше, за исключением АО "КазИнвестБанк" и АО "DeltaBank", которые раскрыты в Примечании 15.

Кредитный риск - это риск финансовых потерь Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет свои договорные обязательства. Данный риск

возникает в основном от клиентской дебиторской задолженности Группы.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальный уровень кредитного риска. Убытки от обесценения финансовых активов, признанных в составе прибыли или убытка, были следующими:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(416,049)	(85,833)
Убыток от обесценения по гарантийным депозитам	(21,434)	41,710
Убыток от обесценения денежных средств и их эквивалентов	(1,148)	(345)
	<b>(438,631)</b>	<b>(44,468)</b>

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Банки в дефолте	18,539,164	18,840,400
Торговая дебиторская задолженность	10,450,063	9,386,390
Суммы к получению от арендодателей	2,670,096	1,180,262
Дебиторская задолженность от работников	1,326,440	1,117,254
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>32,985,763</b>	<b>30,524,306</b>
Резерв под обесценение	(19,083,972)	(18,732,439)
<b>Итого чистая балансовая стоимость</b>	<b>13,901,791</b>	<b>11,791,867</b>

#### Дебиторская задолженность

Продажа билетов является основным источником дохода Группы. Группа использует агентов, которые продают билеты от имени Группы корпорациям и широкой общественности за определенную комиссию, которая варьируется в зависимости от географического положения и рыночных условий. В результате агенты накапливают значительные суммы средств за проданные билеты, которые учитываются как дебиторская задолженность авиакомпаний. Международная ассоциация воздушного транспорта IATA проводит мониторинг агентов, устанавливая процедуры аккредитации IATA, предназначенные для обеспечения кредитного качества агентов. IATA также устанавливает локальные финансовые критерии для каждого рынка, в соответствии с которыми агенты должны получить повышение кредитоспособности, такое как банковская гарантия или страховка, в финансовом учреждении с определенным кредитным рейтингом, прежде чем они могут быть аккредитованы IATA.

IATA регулярно уведомляет авиакомпании о сумме задолженности каждого агента, превышающей его гарантированную или страховую сумму. Кроме того, IATA также сообщает о резком и необычном росте продаж, который может сигнализировать об увеличении риска. Затем Группа решает, следует ли прекратить работу с такими агентами, пока не будут устранены негативные факторы.

Группа работает только с аккредитованными агентами IATA.

Группа не имеет торговой дебиторской задолженности и контрактных активов, для которых не признается резерв на покрытие убытков из-за обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2019 г., восемь дебиторов, включая IATA Billing Settlement Plan (BSP)– компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 27% от торговой и прочей дебиторской задолженности не включая банков в дефолте (2018 г.: восемь дебиторов составляли 29%).

#### Дебиторская задолженность арендодателей

Дебиторская задолженность арендодателей представляет собой сумму переменного возмещения арендной платы, заявленную Группой в результате выполненного технического обслуживания, имевшего место до отчетной даты. Большинство арендодателей оцениваются международными рейтинговыми агентствами. Поскольку все арендодатели имеют

отличную кредитную историю, и Группа проводит операции со многими из них в течение многих лет, руководство считает, что их кредитный риск незначителен даже для тех арендодателей, которые не имеют какого-либо кредитного рейтинга.

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве дебиторской задолженности арендаторов и прочих сторон:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Кредитный рейтинг</b>		
BBB- до AAA	2,172,729	1,005,067
Без рейтингов	497,367	112,187
<b>Итого</b>	<b>2,670,096</b>	<b>1,117,572</b>
Резерв под обесценение	(6,504)	(384)
<b>Баланс на 31 декабря 2019</b>	<b>2,663,592</b>	<b>1,116,870</b>

В целом, определенная часть затрат на обучение пилотов Ab-initio покрывается пилотами-стажерами, но финансируется Группой посредством предоставления беспроцентных займов участникам программы. Группа удерживает причитающиеся суммы с зарплаты пилотов, на ежемесячной основе. Суммы задолженности тех пилотов или кадетов, которые покидают Группу, полностью покрываются резервом под обесценение.

### Изменения в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

#### Гарантийные депозиты

Основные контрагенты Группы имеют кредитный рейтинг не менее BBB- рейтингового агентства S&P.

Для того чтобы определить, является ли опубликованный кредитный рейтинг по-прежнему актуальным, и оценить, не было ли значительного повышения кредитного риска на отчетную дату, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Группа отслеживает изменения финансовой стабильности контрагентов.

12-месячная вероятность дефолта и вероятность дефолта в течение оставшегося срока инструмента основаны на исторических данных, предоставляемых рейтинговым агентством S&P, по каждому кредитному рейтингу. Показатели величины убытка в случае дефолта (LGD), обычно, отражают предполагаемый коэффициент возврата средств 30% за исключением тех случаев, когда обеспечение кредитно-обесценено, и в этом случае оценка убытка основана на текущей рыночной цене на инструмент и первоначальной действующей процентной ставке.

В следующей таблице представлены кредитные рейтинги гарантийных депозитов, каждый из которых был классифицирован в стадию 1

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Кредитный рейтинг</b>		
BBB- до AAA	6,723,254	17,014,681
C до CCC+	1,010,803	619,330
Без рейтингов	1,554,081	2,096,196
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>9,288,138</b>	<b>19,730,207</b>
Резерв под обесценение	(153,419)	(132,549)
<b>Итого чистая балансовая стоимость</b>	<b>9,134,719</b>	<b>19,597,658</b>

Группа не имела гарантийных депозитов, которые были просрочены или обесценены.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Кредитный рейтинг</b>		
<b>Остаток на 1 января в соответствии с МСФО (IAS) 39</b>	-	-
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9	-	(74,390)
<b>Остаток на 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(132,549)</b>	<b>(74,390)</b>
Чистая корректировка убытка от обесценения	(21,434)	(41,710)
Резерв по пересчету валюты отчетности	564	(16,449)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(153,419)</b>	<b>(132,549)</b>



тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Остаток на 1 января в соответствии с МСФО (IAS) 39</b>	<b>16,017,815</b>	<b>16,659,445</b>
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9	-	23,250
<b>Остаток на 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>16,017,815</b>	<b>16,682,695</b>
Сторнирование в течение года	-	(42,399)
Списание за счет ранее созданного резерва	(1,914)	(540,505)
Нетто-величина переоценки резерва под убытки	416,049	86,833
Резерв по пересчету валюты отчетности	2,635,946	4,857
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>19,067,896</b>	<b>16,191,481</b>

### Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 67,504,945 тыс. тенге. (в 2018 году: 51,031,749 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от AAA до B, по данным S&P.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ОКУ денежных средств и их эквивалентов, Группа использует подход, аналогичный тому, который использовался для банковских и гарантийных депозитов.

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Валовая текущая стоимость	12-Месячные ОКУ	Текущая стоимость	Валовая текущая стоимость	Обесценение	Текущая стоимость
BBB- до AAA	63,701,235	(1,530)	63,699,705	48,247,067	-	48,247,067
BB- до BB+	3,805,623	(383)	3,805,240	2,785,450	(768)	2,784,682
	<b>67,506,858</b>	<b>(1,913)</b>	<b>67,504,945</b>	<b>51,032,517</b>	<b>(768)</b>	<b>51,031,749</b>

### Риск изменения ставок вознаграждения

Группа не подвержена риску изменения ставок вознаграждения в связи с тем, что Группа

имеет привлеченные средства с фиксированными процентными ставками, без учета займа от ЕБРР.

В апреле 2016 года Группа привлекла заем от ЕБРР на условиях плавающей процентной ставки с применением фиксированной части (Примечание 20). Если бы плавающая составляющая процентной ставки за 2018 год была выше или ниже на 20% фактических за период, изменение процентных расходов было бы несущественным.

### Риск изменения курсов иностранных валют

Группа подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей и покупкой, выраженных в валютах, отличных от доллара США. Валютный риск возникает, в основном, в отношении тенге и евро. Балансовые значения активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, раскрыты в Примечаниях 15, 17, 18, 22 и 23.

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

### Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют

Группа в основном подвержена риску изменения курса доллара США по отношению к тенге и евро. Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте на отчетную дату, представлена следующим образом. Данное раскрытие не включает статьи активов и обязательств, выраженные в прочих иностранных валютах, в связи с тем, что их суммы в совокупности не оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

	Примечание	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Тенге	Евро	Тенге	Евро
<b>Активы</b>					
Предоплата по прочим налогам	16	12,623,174	63,127	8,592,249	56,477
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	4,398,255	894,495	5,857,897	880,202
Предоплата по подоходному налогу		394,450	-	513,291	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	304,159	650,020	119,102	348,086
Гарантийные депозиты	12	16,834	191,295	11,142	94,513
<b>Итого</b>		<b>17,736,872</b>	<b>1,798,937</b>	<b>15,093,681</b>	<b>1,379,278</b>
<b>Обязательства</b>					
Займы	22	6,437,077	-	3,517,735	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	11,708,784	2,553,023	4,671,488	2,460,033
Аренда		1,329,883	-	-	-
<b>Итого</b>		<b>19,475,744</b>	<b>2,553,023</b>	<b>8,189,223</b>	<b>2,460,033</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>		<b>(1,738,872)</b>	<b>(754,086)</b>	<b>6,904,458</b>	<b>(1,080,755)</b>

В следующей таблице приведены данные о чувствительности Группы к ослаблению и укреплению доллара США по отношению к тенге на 11% и евро на 7%.

Анализ чувствительности включает в себя только монетарные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, путем их корректировки с использованием вышеупомянутых коэффициентов чувствительности.

Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговую кредиторскую задолженность, финансовые активы и обязательства.

Отрицательное число указывает на уменьшение прибыли или убытка и капитала, положительное число будет оказывать противоположное влияние на прибыль или убыток.

	Ослабление долл. США		Укрепление долл. США	
	Тенге	Евро	Тенге	Евро
<b>2019 г.</b>	<b>11%</b>	<b>7%</b>	<b>11%</b>	<b>7%</b>
Прибыль/(убыток)	63,464	(47,113)	(63,464)	47,113
<b>2018 г.</b>	<b>11%</b>	<b>7%</b>	<b>11%</b>	<b>7%</b>
Прибыль/(убыток)	607,592	(137,762)	607,592	(137,762)

Группа ограничивает риск изменения курсов иностранных валют наблюдением за изменением курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, гарантийные депозиты, дебиторская и кредиторская задолженность, займы и обязательства по аренде.

### Управление риском ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Ответственность по управлению риском ликвидности относится к исключительной компетенции Совета Директоров, который разработал соответствующую основу по управлению риском ликвидности для руководства Группы в части краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного фондирования и требований к управлению ликвидностью. Группа управляет риском ликвидности посредством использования адекватных резервов, а также путем постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и соотношения сроков погашения по финансовым активам и обязательствам.

### Таблицы ставок вознаграждений и ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее производным финансовым обязательствам. Таблицы были составлены на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата

	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2019 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,542,448	119,751	885,313	354,278	13,901,790
Гарантийные депозиты	987,082	5,375,007	933,520	5,479,071	12,774,680
Денежные средства и их эквиваленты	67,504,945	-	-	-	67,504,945
<b>Финансовые обязательства</b>					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33,802,209	1,749,584	466,377	-	36,018,170
<b>С переменной ставкой</b>					
Займы (деноминированные в тенге)	197,799	577,328	2,620,742	406,311	3,802,180
<b>С фиксированной ставкой</b>					
Обязательства по аренде	13,743,398	38,134,276	168,833,524	43,697,517	264,408,715
Займы	3,445,223	-	-	-	3,445,223
<b>2018 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,057,203	175,196	1,113,796	445,672	11,791,867
Гарантийные вклады	14,600	12,217,944	1,378,894	5,986,220	19,597,658
Денежные средства и их эквиваленты	51,031,749	-	-	-	51,031,749
<b>Финансовые обязательства</b>					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,189,804	259,719	-	-	16,449,523
<i>С переменной ставкой</i>					
Займы (деноминированные в тенге)	201,705	649,682	2,935,672	1,003,530	4,790,589
<i>С фиксированной ставкой</i>					
Обязательства по финансовой аренде	4,529,718	13,843,879	71,499,236	29,753,216	119,626,049

## Справедливая стоимость

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости так как они либо краткосрочные, либо включают в себя вознаграждения и не дисконтируются.

### *Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Оценка финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на информации, большая часть которой является общедоступной, прямо или косвенно, и оценки делаются на основании одной или нескольких необщедоступных котировок. Такие оценки представляют Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости.

### *Гарантийные депозиты*

Гарантийные депозиты признаются по амортизированной стоимости. Руководство считает, что остаточная стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

### *Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности*

Для дебиторской и кредиторской задолженностей со сроком погашения менее шести месяцев справедливая стоимость незначительно отличается от балансовой стоимости, так как эффект стоимости денег во времени не существен. Дебиторская задолженность по программе Ab-initio признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости.

### *Займы*

Займы признаются по амортизированной стоимости. Руководство считает, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

### *Обязательства по финансовой аренде*

Обязательства по финансовой аренде первоначально учитываются по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Руководство считает, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

### *Резервы*

Для резервов, которые попадают под определение финансовых обязательств, отличие справедливой стоимости и текущей стоимости незначительно, так как эффект временной стоимости денег несуществен.

## 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3.

Финансовый отдел регулярно проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценки. Если информация третьих сторон, такая как котировки брокеров или услуги ценообразования, используется для оценки справедливой стоимости, то команда по оценке оценивает доказательства, полученные от третьих сторон, чтобы подтвердить вывод о том, что такие оценки соответствуют требованиям МСФО, включая уровень в иерархии ценностей справедливой стоимости, к которому относятся данные суммы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет наблюдаемые рыночные данные насколько это возможно. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все активы Группы были оценены по амортизированной стоимости.

## 26. Условные обязательства

### Капитальные обязательства

В 2011 г. Компанией было подписано соглашение с Boeing на покупку трех Boeing 787 с выплатой предварительных платежей в соответствии с графиком. Поставка Boeing 787, в настоящий момент перенесена на 2023 г. с соответствующим переносом оплаты предварительных платежей на 4 квартал 2022 г.

Условия контракта с вышеуказанными поставщиками исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

### Обязательства по операционной аренде

#### *Воздушные суда*

Договоры операционного лизинга по воздушным судам имеют продолжительность от 5 до 10 лет. Все контракты операционного лизинга содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если стороны примут решение о продлении срока аренды. Группа не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

Фиксированные арендные платежи и фиксированная часть переменных арендных платежей деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах по операционной аренде воздушных судов.

Неотменяемые обязательства по операционной аренде воздушных судов, находящиеся в использовании:

Фиксированные арендные платежи и фиксированная часть переменных арендных платежей деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах по операционной аренде воздушных судов.

Неотменяемые обязательства по операционной аренде воздушных судов с поставкой с 2020 по 2021 гг.:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
В течение одного года	9,196,316	13,595,301
После одного года, но не более пяти лет	72,853,170	65,287,490
Более пяти лет	55,653,837	47,017,628
	<b><u>137,703,323</u></b>	<b><u>125,900,419</u></b>

В 2015-2017 гг. Группа подписала соглашения операционной аренды на семнадцать воздушных судов семейства Airbus A320neo и Airbus A321 LR для замены некоторых текущих договоров аренды в связи с истечением их срока и для будущего расширения деятельности. Восемь воздушных судов семейства Airbus A320neo были поставлены в 2016-2019 гг. и остальные девять ожидаются в 2020-2022 гг.

Во втором полугодии 2017 г. Группа подписала соглашения операционной аренды на пять воздушных судов семейства Embraer E190-E2 для замены некоторых текущих договоров аренды в связи с истечением их срока и для расширения деятельности. Один Embraer E190-E2 был поставлен в ноябре 2018 года, и остальные четыре E190-E2 были поставлены в 2019 году.

На 31 декабря 2019 г. аккредитивы составили 12,439,531 тыс. тенге (2018 г.: 17,697,789 тыс. тенге), из которых 3,639,961 тыс. тенге (2018 г.: 10,974,289 тыс. тенге) обеспечены депозитами (Примечание 12) и 8,799,570 тыс. тенге (2018 г.: 6,723,500 тыс. тенге) были не обеспечены. Данные аккредитивы были получены арендодателями в качестве обеспечения для покрытия невыполненных обязательств по техническому обслуживанию при возврате четырех Embraer E190 и семи Airbus.

## Страхование

### Авиационное страхование

Эйр Астана уделяет особое внимание организации авиационного страхового покрытия и поэтому Группа размещает риски на ведущих международных рынках страхования, имеющих высокий уровень рейтинга финансовой стабильности (к примеру, Lloyds). Виды страховых покрытий, приведены ниже:

- авиационное страхование «Всех Рисков» имущественного ущерба воздушного судна, запасных частей и оборудования;
- страхование гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами;
- авиационное страхование рисков войны и ассоциированных с ними рисков имущественного ущерба воздушному судну, включая запасные части;
- авиационное страхование гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами вследствие действия войны, незаконного захвата воздушного судна (угона) и ассоциированных с ними рисков.

### Другие виды страхования

Помимо покрытий по авиационному страхованию, авиакомпания на постоянной основе покупает другие виды страховых полисов для уменьшения финансового риска вследствие повреждения имущества, общей ответственности, а также полисы, покрывающие работников от несчастных случаев и медицинских расходов, а именно:

- Медицинское страхование сотрудников;

- Страхование ответственности директоров и должностных лиц компании;
- Страхование имущества;
- Полное страхование транспортных средств компании;
- Страхование работников от несчастных случаев при исполнении трудовых обязанностей;
- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда;
- Страхование гражданско-правовой ответственности перед таможенными органами;
- Добровольное страхование от несчастного случая, повлекшего лишение лицензии пилотами;
- Страхование товаров на складе.

### **Налоговые условные обязательства**

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется большим количеством различных налогов и частыми изменениями в законодательстве, официальных публикациях и решениях судов. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пеню. Налоговый год остается открытым для проверки налоговых органов в течение пяти последующих календарных лет, однако, в некоторых случаях, налоговый год может оставаться открытым и дольше.

Руководство уверено, что оно адекватно отразило налоговые обязательства, основываясь на интерпретациях применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и решений суда. Однако интерпретации соответствующих налоговых органов могут отличаться и оказать существенный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность.

Функциональной валютой Группы является доллар США поскольку данная валюта наиболее правдиво отражает экономические последствия соответствующих операций, событий и обстоятельств Группы. Налоговый кодекс Республики Казахстан не содержит положений, проясняющих вопросы от применения функциональной валюты отличной от тенге. Тем не менее, налоговый кодекс обязывает всех налогоплательщиков в Республике Казахстан исчислять и оплачивать налоговые обязательства в тенге. Поэтому, применяя определённые суждения, Группа производит учет и расчеты в тенге для целей налогообложения. Руководство считает что данный подход является наиболее подходящим в условиях текущего законодательства.

### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге в 2015 году и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

## **27. Операция со связанными сторонами**

### **Отношения контроля**

Акционерами Компании являются АО «ФНБ «Самрук–Казына» от имени Правительства Республики Казахстан и ТОО «BAE Systems Kazakhstan Ltd.», которые владеют 51% и 49% акций Компании, соответственно.

### Вознаграждение руководству

Ключевое руководство, обладающее полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы, в течение года получило следующее вознаграждение, включая заработную плату и премии, указанные в составе расходов по персоналу (Примечание б):

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и бонусы	1,727,351	1,398,833
Социальный налог	171,089	138,573
	<b>1,898,440</b>	<b>1,537,406</b>

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и все другие компании, в которых эти акционеры, индивидуально или вместе, имеют контрольный пакет акций.

Группа предоставляет авиатранспортные услуги государственным органам, агентствам и контролируемым государством предприятиям. Эти операции производятся в ходе обычной операционной деятельности Группы на условиях, сравнимых с предоставлением услуг другим предприятиям, не попадающим под прямой контроль государства.

Группа разработала и внедрила стратегии по покупкам, ценам и процессам утверждения для приобретения и продажи товаров и услуг. Такие стратегии по покупкам, ценам и процессам утверждения не зависят от того, является ли контрагент контролируемым государством предприятием или нет.

Рассмотрев потенциальное влияние операций со связанными сторонами, ценовые стратегии, процессы покупок и утверждения, и ту информацию, которую необходимо для понимания потенциального влияния операций со связанными сторонами на данную консолидированную финансовую информацию, руководство Группы считает, что нижеследующие операции требуют раскрытия как операции со связанными сторонами.

	2019 г.		2018 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
<b>Полученные услуги</b>				
Акционеры и дочерние компании акционеров	2,442,304	(319,186)	9,734,266	(947,821)
Государственные компании	10,319,840	(1,696,711)	1,776,291	(68,388)
	<b>12,762,144</b>	<b>(2,015,897)</b>	<b>11,510,557</b>	<b>(1,016,209)</b>

Услуги от связанных сторон представлены услугами аэропортов, навигации и метеорологическим обеспечением.

	2019 г.		2018 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
<b>Услуги, оказанные Группой</b>				
Акционеры и дочерние компании акционеров	568,093	140,191	513,618	83,756
Государственные компании	-	-	-	-
	<b>568,093</b>	<b>140,191</b>	<b>513,618</b>	<b>83,756</b>

Все остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами подлежат погашению в течение шести месяцев после отчетной даты. Все остатки являются необеспеченными.

## 28. События после отчетной даты

В январе 2020 года, Группа провела сделку купли-продажи с обратной арендой, продав AirbusA321 - 200 и получив обратно в аренду актив по праву пользования. От этой сделки Группа получила денежные средства в размере 13,491,938 тыс. тенге, прекратила признание актива на сумму 8,799,953 тыс. тенге и выплатила долг по лизингу на сумму 7,130,330 тыс. тенге.

## 29. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 28 февраля 2020 года.